



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 346 429
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CI10 HOLDCO AS
Forretningsadresse: c/o Credo Partners AS
Stortingsgata 22
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2017 - 31.12.2017

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: Gudmund Schlytter Killi
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.05.2018

Grunnlag for avgivelse

År 2017: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2016: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2017

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, 23.08.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	93 953	47 410
Sum kostnader		93 953	47 410
Driftsresultat		-93 953	-47 410
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	3	560 320	
Annen renteinntekt		1 109	1 415
Sum finansinntekter		561 429	1 415
Annen rentekostnad			261
Sum finanskostnader			261
Netto finans		561 429	1 154
Ordinært resultat før skattekostnad		467 476	-46 256
Skattekostnad på ordinært resultat	6	99 756	
Ordinært resultat etter skattekostnad		367 720	-46 256
Årsresultat		367 720	-46 256
Årsresultat etter minoritetsinteresser		367 720	-46 256
Totalresultat		367 720	-46 256
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		132 244	-46 256
Overføringer til/fra annen egenkapital		235 476	
Sum overføringer og disponeringer	5	367 720	-46 256



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6		
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	138 129 741	138 535 150
Sum finansielle anleggsmidler		138 129 741	138 535 150
Sum anleggsmidler		138 129 741	138 535 150
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	3	13 711 839	60 000
Sum fordringer		13 711 839	60 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		1 170 594	4 454 392
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 170 594	4 454 392
Sum omløpsmidler		14 882 433	4 514 392
SUM EIENDELER		153 012 175	143 049 542
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	4	1 066 716	1 000 000
Beholdning av egne aksjer	4	-605	-605
Overkurs		151 610 151	142 127 961
Annen innskutt egenkapital		-5 570	-5 570
Sum innskutt egenkapital		152 670 692	143 121 786



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		235 476	
Udekket tap			132 244
Sum opptjent egenkapital		235 476	-132 244
Sum egenkapital	5	152 906 169	142 989 542
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		6 250	
Betalbar skatt	6	99 756	
Annen kortsiktig gjeld			60 000
Sum kortsiktig gjeld		106 006	60 000
Sum gjeld		106 006	60 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		153 012 175	143 049 542



Årsregnskap 2017

CI10 HoldCo AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet

Org.nr.: 917 346 429



Resultatregnskap

CI10 HoldCo AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	01.01-31.12.2017	25.05-31.12.2016
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	2	-93 953	-47 410
Sum driftskostnader		93 953	47 410
Driftsresultat		-93 953	-47 410
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	3	560 320	0
Annen renteinntekt		1 109	1 415
Annen rentekostnad		0	-261
Resultat av finansposter		561 429	1 154
Ordinært resultat før skattekostnad		467 476	-46 256
Skattekostnad på ordinært resultat	6	-99 756	0
Ordinært resultat		367 720	-46 256
Årsresultat		367 720	-46 256
Overføringer			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		-132 244	0
Avsatt til annen egenkapital		-235 476	0
Overført til udekket tap		0	46 256
Sum overføringer	5	367 720	-46 256

CI10 HoldCo AS

Side 2



Balanse

CI10 HoldCo AS

Eiendeler	Note	31.12.2017	31.12.2016
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	3	138 129 741	138 535 150
Sum finansielle anleggsmidler		138 129 741	138 535 150
Sum anleggsmidler		138 129 741	138 535 150
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	3	13 711 839	60 000
Sum fordringer		13 711 839	60 000
Likvider			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		1 170 594	4 454 392
Sum likvider		1 170 594	4 454 392
Sum omløpsmidler		14 882 433	4 514 392
Sum eiendeler		153 012 175	143 049 542



Balanse

CI10 HoldCo AS

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2017	31.12.2016
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4	1 066 716	1 000 000
Egne aksjer	4	-605	-605
Overkurs		151 610 151	142 127 961
Annen innskutt egenkapital		-5 570	-5 570
Sum innskutt egenkapital		152 670 692	143 121 786
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		235 476	0
Udekket tap		0	-132 244
Sum opptjent egenkapital		235 476	-132 244
Sum egenkapital	5	152 906 169	142 989 542
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		6 250	0
Betalbar skatt	6	99 756	0
Annen kortsiktig gjeld		0	60 000
Sum kortsiktig gjeld		106 006	60 000
Sum gjeld		106 006	60 000
Sum egenkapital og gjeld		153 012 175	143 049 542

Oslo, 16.05.2018
Styret i CI10 HoldCo AS

Gudmund Schlytter Killi
styreleder

Pål Brynsrud
styremedlem

Frank Vikingstad
styremedlem



Noter til årsregnskapet 2017

Cl10 HoldCo AS

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Selskapet ble stiftet 25. Mai 2016, resultatregnskapets sammenlignbare tall for fjoråret gjelder perioden fra stiftelse til 31.12.2016.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av 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 klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig 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. Langsiktig lån balanseføres til nominelle verdier på etableringstidspunktet, og korrigeres ikke til virkelig verdi som følge av renteendringer.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet, uten hensyn til eventuelle senere renteendringer.

Valuta

Årsregnskapet avlegges i NOK, som er selskapets funksjonelle valuta. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Inntekter

Inntekter fra og gevinster /tap på verdipapirer klassifiseres som finansposter. Utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskaper inntektsføres i avsetningsåret for giver, mens øvrige utbytter inntektsføres i utbetalingsåret.

Realiserte gevinster og tap på verdipapirer resultatføres på realisasjonstidspunktet. Urealiserte tap på balansedagen kostnadsføres umiddelbart. Urealiserte gevinster inntektsføres i den utstrekning markedsverdi prinsippet er lagt til grunn for verdivurderingen.

Aksjer og andeler i datterselskaper og tilknyttede selskaper

Aksjer i datterselskaper og andel i tilknyttet selskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Kostprisen økes når morselskapet tilfører datterselskapet økt egenkapital ved kapitalutvidelse eller når det gis konsernbidrag fra morselskapet til datterselskapet. Kostprisen reduseres når mottatt utbytte eller konsernbidrag fra datterselskapet overstiger vår andel av opptjent egenkapital i selskapet etter kjøpet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetningen til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene. I tillegg er det foretatt en generell avsetning for å dekke tapsrisiko som ikke var kjent på vurderingstidspunktet.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel. Utsatt skatt skal beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, og på grunnlag av eventuelt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, utlignes. Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og på underskudd til fremføring, balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom fremtidige skattepliktige overskudd. Utsatt skatt og utsatt skattefordel som kan balanseføres, er oppført netto i balansen med nominell verdi.

Cl10 HoldCo AS

Side 5



Noter til årsregnskapet 2017

Cl10 HoldCo AS

Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader

Selskapet har ikke lønnskostnader. Det har ikke vært ansatte i selskapet i 2017.

Godtgjørelser

Det er ikke utbetalt styrehonorar eller annen godtgjørelse til ledende personer i 2017. Det er heller ikke inngått avtaler om bonus eller øvrige godtgjørelser.

Lån og sikkerhetsstillelser til ledende personer

Det er ikke gitt lån til eller stilt garanti på vegne av ledende personer i selskapet.

Pensjoner

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapet har ingen pensjonsordning.

Honorar til revisor

Fordelt på tjenestetypen (inklusive merverdiavgift):	2017	2016
Lovpålagt revisjon	49 350	30 375
Honorar for andre tjenester:		
- utarbeidelse av skattepapirer og årsregnskap	0	0
- annen rådgivning	0	0
Sum	49 350	30 375

Honorar til nærstående parter

Tjenester levert av Credo Partners AS:	2017	2016
Forvaltning	0	0

Note 3 Investering i datterselskap og tilknyttet selskap

	Kostpris/ bokført verdi	Forretnings- Kontor	Eier- andel	Stemme- andel	Selskapets Egenkapital (100 %)	Selskapets Resultat (100 %)
Cl 10 BidCo AS	137 381 230	Oslo	95,05 %	95,05 %	134 164 347	-5 264 619
Cl 10 ManCo AS	748 511	Oslo	20,08 %	100,00 %	5 671 068	-48 829
	138 129 741				139 835 415	-5 313 448

Investeringen anses å være av begrenset varighet, og det er således ikke utarbeidet konsernregnskap.

Det har ikke vært transaksjoner utover ordinært kapitalinnskudd og et mindre lån. Det er ikke stillet garantier eller sikkerhet til fordel for noen av selskapene i konsernet.

Mellomværende med datterselskap og tilknyttet selskap:	2017	2016
Fordringer:		
Cl 10 BidCo AS	0	0
Cl 10 ManCo AS	106 472	30 000
Sysco AS	13 605 367	0

Gjeld:

Credo Invest Nr 10 AS	0	60 000
-----------------------	---	--------

Cl10 HoldCo AS

Side 6



Noter til årsregnskapet 2017

Cl10 HoldCo AS

Note 4 Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapital i selskapet består av:	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	1 066 716	1,00	1 066 716

Oversikt over aksjonærene i selskapet ved utgangen av året:	Antall ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Credo Invest Nr 10 AS	629 426	59,01 %	59,01 %
Vikingstad Invest AS	123 907	11,62 %	11,62 %
Kmk Invest AS	85 949	8,06 %	8,06 %
Øvrelid Sysco Invest AS	60 861	5,71 %	5,71 %
Sum >5% eierandel	900 143	84,40 %	84,40 %
Sum øvrige	166 573	15,60 %	15,60 %
Totalt antall aksjer	1 066 716	100,00%	100,00%

Egne aksjer

Kostpris NOK 143,13 per aksje.

Utvikling i selskapets egne aksjer	Antall
Beholdning pr 31.12.2016	605
Erverv egne aksjer	0
Avhendelse av egne aksjer	0
Beholdning pr. 31.12.2017	605

Note 5 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Egne aksjer	Annen innskutt EK	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.2016	1 000 000	142 127 961	-605	-5 570	-132 244	142 989 542
Kapitalnedsettelse	0	0	0	0	0	0
Kapitaløkning	66 716	9 482 190	0	0	0	9 548 906
Kjøp/salg av egne aksjer	0	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	0	0	367 720	367 720
Egenkapital pr 31.12.2017	1 066 716	151 610 151	-605	-5 570	235 476	152 906 169

Cl10 HoldCo AS

Side 7



Noter til årsregnskapet 2017

Cl10 HoldCo AS

Note 6 Skattekostnad

Grunnlag for betalbar skatt	2017	2016
Resultat før skattekostnad	467 476	-46 256
Permanente forskjeller:		
- Kostnader uten skattemessig fradrag (renter, kontingenter, gaver, repr.)	0	0
- Inntekter innenfor fritaksmetoden	0	0
- Andre poster (stiftelseskostnader)	0	-5 570
Grunnlag for årets skattekostnad	467 476	-51 826
Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring	-51 826	51 826
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	415 650	0
Anvendelse av fremførbart underskudd, samt mottatt/avgitt konsernbidrag	0	0
Skattepliktig inntekt	415 650	0

Fordeling av skattekostnaden	2017	2016
Betalbar skatt (24%/25%)	99 756	0
Endring i utsatt skatt	0	0
Skattekostnad	99 756	0

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2017	2016	Endring
Fordringer	0	0	0
Underskudd til fremføring	0	-51 826	51 826
Sum midlertidige forskjeller	0	-51 826	51 826
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 23%/24%	0	-12 438	12 438
Nedvurdering av utsatt skattefordel	0	12 438	-12 438
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	0	0	0

Alle midlertidige forskjeller kan utlignes og dette er gjennomført i beregningen av utsatt skatt/utsatt skattefordel.



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS
Storgt. 132, NO-2615 Lillehammer
Postboks 324, NO-2602 Lillehammer

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00
Fax: +47 61 27 01 01
www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Cl10 HoldCo AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Cl10 HoldCo AS som består av balanse per 31. desember 2017, 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 2017 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

- ▶ 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 bokførings praksis i Norge.

Lillehammer, 25. mai 2018
ERNST & YOUNG AS

Guttorm S. Gunstad
statsautorisert revisor