



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 946 479 063
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: C WORLDWIDE ASSET MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Dronning Eufemias gate 8
0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Berit Larsplass
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.01.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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, 11.02.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	3	55 499 000	57 907 000
Sum inntekter		55 499 000	57 907 000
Kostnader			
Lønnskostnad	4	19 135 000	20 686 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	580 000	591 000
Annen driftskostnad		28 051 000	27 737 000
Sum kostnader		47 766 000	49 014 000
Driftsresultat		7 733 000	8 893 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		618 000	174 000
Sum finansinntekter		618 000	174 000
Annen finanskostnad		58 000	260 000
Sum finanskostnader		58 000	260 000
Netto finans		560 000	-86 000
Ordinært resultat før skattekostnad		8 293 000	8 807 000
Skattekostnad på ordinært resultat	6	2 084 000	2 219 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		6 209 000	6 588 000
Årsresultat		6 209 000	6 588 000
Overføringer og disponeringer			
Avgitt konsernbidrag	6,7	7 961 000	8 446 000
Skattedel av konsernbidrag	6,7	-1 751 000	-1 858 000
Sum overføringer og disponeringer		6 210 000	6 588 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Ikke aktuell post			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	5	2 010 000	2 106 000
Sum varige driftsmidler		2 010 000	2 106 000
Sum anleggsmidler		2 010 000	2 106 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		5 327 000	5 004 000
Konsernfordringer	7		145 000
Sum fordringer		5 327 000	5 149 000
Investeringer			
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter		880 000	824 000
Sum investeringer		880 000	824 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	22 619 000	24 771 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		22 619 000	24 771 000
Sum omløpsmidler		28 826 000	30 744 000
SUM EIENDELER		30 836 000	32 850 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Selskapskapital		4 100 000	4 100 000
Overkurs		2 900 000	2 900 000
Sum innskutt egenkapital		7 000 000	7 000 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		574 000	574 000
Sum opptjent egenkapital		574 000	574 000
Sum egenkapital		7 574 000	7 574 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6	36 000	30 000
Sum avsetninger for forpliktelser		36 000	30 000
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		36 000	30 000
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	6	327 000	388 000
Skyldige offentlige avgifter	11	2 498 000	2 550 000
Kortsiktig konserngjeld	7,9	8 009 000	8 445 000
Annen kortsiktig gjeld	11	12 393 000	13 861 000
Sum kortsiktig gjeld		23 227 000	25 244 000
Sum gjeld		23 263 000	25 274 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		30 837 000	32 848 000



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 305311

Enheten

Organisasjonsnummer: 946 479 063
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: C WORLDWIDE ASSET MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Dronning Eufemias gate 8
0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Berit Larsplass
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.01.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

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, 10.02.2024



Organisasjonsnr: 946 479 063
C WORLDWIDE ASSET MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	3	55 499 000	57 907 000
Sum inntekter		55 499 000	57 907 000
Kostnader			
Lønnskostnad	4	19 135 000	20 686 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	580 000	591 000
Annen driftskostnad		28 051 000	27 737 000
Sum kostnader		47 766 000	49 014 000
Driftsresultat		7 733 000	8 893 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		618 000	174 000
Sum finansinntekter		618 000	174 000
Annen finanskostnad		58 000	260 000
Sum finanskostnader		58 000	260 000
Netto finans		560 000	-86 000
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	6	8 293 000	8 807 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		2 084 000	2 219 000
Årsresultat		6 209 000	6 588 000
Overføringer og disponeringer			
Avgitt konsernbidrag	6,7	7 961 000	8 446 000
Skattedel av konsernbidrag	6,7	-1 751 000	-1 858 000
Sum overføringer og disponeringer		6 210 000	6 588 000



Organisasjonsnr: 946 479 063
C WORLDWIDE ASSET MANAGEMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2023** **2022**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Ikke aktuell post

Varige driftsmidler

Driftsløsøre, inventar,
verktøy, kontormaskiner
og lignende

5

2 010 000

2 106 000

Sum varige driftsmidler

2 010 000

2 106 000

Sum anleggsmidler

2 010 000

2 106 000

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer
Konsernfordringer

7

5 327 000

5 004 000

145 000

Sum fordringer

5 327 000

5 149 000

Investeringer

Andre markedsbaserte
finansielle instrumenter

880 000

824 000

Sum investeringer

880 000

824 000

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter
og lignende

8

22 619 000

24 771 000

Sum bankinnskudd,

kontanter og lignende

22 619 000

24 771 000

Sum omløpsmidler

28 826 000

30 744 000

SUM EIENDELER

30 836 000

32 850 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Selskapskapital

4 100 000

4 100 000

Overkurs

2 900 000

2 900 000

Sum innskutt egenkapital

7 000 000

7 000 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital

574 000

574 000



Sum opptjent egenkapital		574 000	574 000
Sum egenkapital		7 574 000	7 574 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6	36 000	30 000
Sum avsetninger for forpliktelseser		36 000	30 000
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		36 000	30 000
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	6	327 000	388 000
Skyldige offentlige avgifter	11	2 498 000	2 550 000
Kortsiktig konsemgjeld	7,9	8 009 000	8 445 000
Annen kortsiktig gjeld	11	12 393 000	13 861 000
Sum kortsiktig gjeld		23 227 000	25 244 000
Sum gjeld		23 263 000	25 274 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		30 837 000	32 848 000



Organisasjonsnr: 946 479 063
C WORLDWIDE ASSET MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

1

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser, god regnskapsskikk og årsregnskapsforskriften for verdipapirforetak, forvaltningsselskap og AIF-forvaltere. Driftsinntekter Honorar- og provisjonsinntekter beregnes på bakgrunn av inngåtte forvaltningsavtaler og fondsvedtekter, og inntektsføres ihht. disse. Klassifisering og vurdering av balanseposter Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet. Øvrige poster klassifiseres som anleggsmiddel/langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Fordringer Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Kortsiktige plasseringer Kortsiktige plasseringer vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Slike plasseringer er i så fall investeringer i selskapets egne verdipapirfond. Virkelig verdi består av anskaffelseskost og urealisert gevinst/tap. Varige driftsmidler Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmiddelets forventede levetid. Vedlikehold kostnadsføres. Skatt Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skattefordel. Utsatt skatt/skattefordel beregnes som 25 % av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt evt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og -reduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skatt/skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan komme til anvendelse. Skatteeffekten av avgitt konsernbidrag er resultatført under skattekostnad. Kontantstrømpoppstilling Kontantstrømpoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer. Bruk av estimater Utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk forutsetter at ledelsen benytter estimater og forutsetninger som påvirker resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt opplysninger om usikrede eiendeler og forpliktelser på balansedagen. Eventuelle poster i valuta bokføres med valutakurs fra Norges Bank på balansedato, eventuelt til kjent vekslingskurs. Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres løpende.

Note

13

Antall årsverk i regnskapsåret

7.80

Note

4

Spesifisering av resultatregnskapet



Lønnskostnader

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	17934000.00	22149000.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1238000.00	1532000.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1512000.00	1375000.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	20686000.00	25058000.00

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
------------	--------------

Note

5

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

<u>Anskaffelseskost 01.01.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	3105000.00	
<u>Tilgang i året</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	814000.00	
<u>Avgang i året</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	942000.00	
<u>Anskaffelseskost 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	2977000.00	
<u>Samlede av-/nedskrivn.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	967000.00	
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	2010000.00	
<u>Årets av-/nedskrivn.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	612000.00	

Anskaffelseskost - balanseførte lånekostnader, egentilvirkede anleggsmidler

Goodwill spesifisert for hvert enkelt virksomhetskjøp

Avskrivningsplan for goodwill som er lenger enn fem år - begrunnelse

Mer om varige driftsmidler/immaterielle eiendeler

Note



7

Konsern, tilknyttet selskap m.v.

Investering som regnskapsføres etter egenkapitalmetoden

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Datterselskap er utelatt fra konsolideringen: Nei

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

Kortsiktig gjeld

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	8009000.00	8445000.00

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

Note

Virkelig verdi og resultatført verdiendr. i perioden, finansielle instrumenter

Mer om finansielle instrumenter

Beskrivelse av finansielle derivater

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



ÅRSREGNSKAP 2023

C WORLDWIDE ASSET MANAGEMENT AS

ORG. NR. 946 479 063



STYRETS BERETNING 2023 C WORLDWIDE ASSET MANAGEMENT AS

C WorldWide Holding Norge AS eier 100 prosent av aksjene i C WorldWide Asset Management AS. Forvaltningsselskapet har nytt kontor i Dronning Eufemias gate 8 i Oslo og forvalter totalt 12 norske og internasjonale aksjefond. Selskapet forvalter også midler for klienter med avtale om aktiv forvaltning.

2023 ble mye bedre enn forventet, i motsetning til 2022 som ble dårligere enn forventet. Tross alle resesjonsvarsler traff resesjonen oss ikke i 2023. Kanskje det blir en myk landing eller i beste fall at det kanskje ikke blir noen resesjon? Dårlige nyheter har kommet på rekke og rad de siste to årene. Russlands krig mot Ukraina, høye energipriser og høyere renter i 2022 fortsatte i 2023. I tillegg har vi fått konflikten i Palestina med fare for spredning til hele regionen. Heldigvis kunne fjoråret også by på gode nyheter, og KI - kunstig intelligens – ble et hett tema. Vi mener porteføljene våre og selskapene vi er investert i, var og er godt posisjonert i forhold til dette.

Det ventede dårlige året 2023 ble rekordsterkt, og alle våre fond har levert positiv avkastning. Vårt nordiske aksjefond C WorldWide Norden steg i løpet av fjoråret med hele 27, 1 %. Dette er 2,5 % bedre enn indeksen MSCI Nordic, som steg med 24,6 %. Sammenligner man fondet med den nordiske fondsindeksen, MSCI Nordic 10/40 så ser det enda bedre ut ved at fondet har 7,4 % meravkastning. Denne indeksen tar hensyn til de samme investeringsbegrensningene som fondet har i forhold til maksimal størrelse på hver enkelt-investering. Ser vi på det globale investeringsuniverset målt ved MSCI AC World indeksen, ble avkastningen i norske kroner pene 26,1 %. Dette viste seg dermed å bli det femte beste året siden tusenårsskiftet. Vårt fond C WorldWide Globale Aksjer Etisk, slo denne indeksen og steg i samme periode med 26,9 % og har fra år 2000 til i dag slått sin indeks med over 73 % etter alle kostnader.

I løpet av 2023 har vi i C WorldWide Asset Management i Norge avvirket all renteforvaltning, og vi er nå i likhet med resten av konsernet en ren aksjeforvalter. Vi har et godt utvalg av aksjefond som kan brukes hver for seg eller settes sammen til en portefølje med ønsket risikoprofil. Investeringer i bærekraftige aksjer vil det fortsatt være fokus på, men investorene fant i 2023, som i 2022, bedre avkastning i mer fossiltunge sektorer. Vårt fond C WorldWide Norge Fossilfritt+ steg med 6,8 %, mens referanseindeksen for norske aksjefond - OSEFX - steg med 11,2 %. Fondet kastet derfor mindre av seg enn markedet som ikke styrer unna fossile brennstoffer som olje og gass. Med ytterligere global oppvarming som gjorde 2023 til det varmeste året noensinne målt, og en enighet om å fase ut olje under klimatoppmøtet (COP28) tidlig i desember, har vi tro på at interessen for dette fondet og mer bærekraftige investeringer igjen skal ta seg opp, slik det gjorde frem til desember 2021. Vi er overbevist om at dette fondet skal få mer medvind både med de nye forordningene fra EU og med det faktum at vi må benytte oss av mer fornybar energi i fremtiden. Selv om Norge er en oljenasjon, så består Norge av mye mer enn bare olje og gass, og det er her vi leter etter de gode, langsiktige investeringene. Alle våre aksjefond er klassifisert som såkalte artikkel 8. fond. Mer informasjon om vår bærekraftige investeringsstrategi og forhold knyttet til det enkelte fond kan man lese mer om på våre hjemmesider og i fondenes årsrapport.

Antall kundeforhold var ved utgangen av 2023 rundt regnet 2750. Antallet er dermed redusert med om lag 250 kundekontoer netto. Det er i det alt vesentlige privatkunder som tar ut sin beholdning, men skyldes også avvikling av rentefondet vårt. Et fåtall store kunder har allokert ut av våre aksjefond og dette har naturligvis større konsekvenser på forvaltningskapitalen og dermed på selskapets inntjening.

Selskapets midler til forvaltning i fond steg fra 8,9 til 9,5 milliarder NOK gjennom året og den positive avkastningen hentet igjen noe av tapet i inntjening fra avvikling av renteforvaltning og større innløsninger. Uten eget rentefond er også noe av grunnlaget for aktiv forvaltning redusert, men selskapet tilbyr fortsatt allokeringsløsninger for kunder som ønsker dette.

Netto driftsinntekter falt 4,2 %, men dette er møtt med en reduksjon i driftskostnadene med 13 % jevnt over, slik årets resultat etter skatt er på drøyt 6,2 millioner NOK og nesten på linje med fjoråret. Ledelsen i selskapet fortsetter som før å ha fokuset på lønnsom drift gjennom kontroll av kostnader, tydelige mål for kjernevirksomheten og kvalitet i all kundeoppfølging. Rekruttering og styrking av bemanningen på kundeteamet ble gjennomført, og fra 1.mars 2023 har vi økt aktivitet mot eksisterende og nye kunder og forbindelser og har håp om at dette vil gi gode resultater på lang sikt. Driften av selskapet er oversiktlig, men det er naturlig å ta forbehold om at det normalt er betydelig usikkerhet knyttet til alle vurderinger av fremtidig utvikling i et marked og en bransje med jevnlig endringer i rammebetingelser og andre faktorer utenfor selskapets kontroll.

Selskapet er utsatt for minimal kredittrisiko, renterisiko og valutarisiko i den ordinære virksomheten og styrer mot å ha en akseptabel risiko og stor grad av kontroll innenfor disse områdene.



Gjennomsnittlig antall årsverk har vært 7,8 i 2023 og selskapet sysselsatte ved årsskiftet 8 ansatte. Selskapet anser arbeidsmiljøet i selskapet som godt og har ikke behov for å iverksette ytterligere arbeidstiltak. Sykefraværet har i året vært på totalt 57 dager. Dette tilsvarer 2,9 % av total arbeidskraft. C WorldWide konsernet har tegnet egen leder- og styreansvarsforsikring som også dekker selskapets virksomhet. Det har ikke inntruffet skader eller ulykker på selskapets personell eller materielle goder. Selskapets virksomhet antas ikke å forurense det ytre miljø.

Etter styrets mening gir det fremlagte resultatregnskap og balansen fyllestgjørende informasjon om selskapets drift og stilling per 31.12.2023. Det har ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets utgang som har betydning ved bedømmelsen av selskapet og som ikke fremkommer av regnskapet. Det er lagt til forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet.

Kontantstrømsanalysen gir et korrekt uttrykk for virksomhetens operasjonelle aktivitet i 2023.

Årsregnskapet for 2023 viser et totalt overskudd etter skatt på kroner 6 209 530. Disponeringen av resultatet fremgår av årsregnskapet.

Regnskapet er godkjent og signert elektronisk
Oslo, 31. januar 2024

Mattias Kolm, styrets leder

Brita Eilertsen

Aina Wreim

Rolf Dolang

Johan Marcus Beer Holm

Jon-Vegard Bjerknes, adm.direktør

 BankID Signing
Mattias Kolm
2024-01-31

 BankID Signing
Aina Wreim
2024-01-31

 BankID Signing
Johan Marcus Beer Holm
2024-01-31

 BankID Signing
Jon-Vegard Bjerknes
2024-01-31

 BankID Signing
Brita Eilertsen
2024-01-31

 MittID Signing
Rolf René Dolang
2024-01-31



C WorldWide Asset Management AS

RESULTATREGNSKAP	Noter	2023	2022
Driftsinntekter	3	55 498 620	57 907 047
Sum driftsinntekter		55 498 620	57 907 047
Lønn og sosiale kostnader	4	19 134 546	20 685 541
Returprovisjoner og - honorarer	3	18 113 795	17 556 966
Andre driftskostnader		9 937 581	10 180 378
Avskrivninger	5	579 791	591 030
Sum driftskostnader		47 765 712	49 013 915
Driftsresultat		7 732 908	8 893 132
Andre finansinntekter		618 196	173 892
Andre finanskostnader		57 584	260 097
Sum finansposter		560 612	-86 205
Resultat før skattekostnad		8 293 520	8 806 927
Skattekostnad	6	2 083 990	2 219 409
Årets resultat		6 209 530	6 587 517
Disponeringer:			
Avgitt konsernbidrag	6,7	7 960 936	8 445 535
Skattedel av konsernbidraget	6,7	-1 751 406	-1 858 018
Sum disponeringer		6 209 530	6 587 517



C WorldWide Asset Management AS

BALANSE	Noter	31.12.2023	31.12.2022
Driftsløsøre og inventar	5	2 010 129	2 105 555
Sum langsiktige eiendeler		2 010 129	2 105 555
Andre kortsiktige fordringer		5 327 121	5 004 536
Konsernmellomværende	7	0	144 936
Kontanter og bankinnskudd	8	22 619 092	24 770 516
Investerings i aksjefond		880 080	824 110
Sum omløpsmidler		28 826 293	30 744 098
Sum eiendeler		30 836 421	32 849 653
Selskapskapital	9,10	4 100 000	4 100 000
Overkurs	9	2 900 000	2 900 000
Annen egenkapital	9	573 905	573 905
Sum egenkapital		7 573 905	7 573 905
Skyldig konsernbidrag	7,9	7 960 937	8 445 535
Konsernmellomværende	7	47 795	0
Utsatt skatt	6	35 585	29 900
Betalbar skatt	6	326 898	388 235
Annen kortsiktig gjeld	11	14 891 301	16 412 078
Sum kortsiktig gjeld		23 262 516	25 275 748
Sum gjeld og egenkapital		30 836 421	32 849 653

Oslo, 31. januar 2024

Mattias Kolm
Styrets leder

Rolf Dolang

Brita Eilertsen

Johan Marcus Beer Holm

Aina Wreim

Jon-Vegard Bjerknes
Adm.direktør



C WorldWide Asset Management AS

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser, god regnskapsskikk og årsregnskapsforskriften for verdipapirforetak, forvaltningsselskap og AIF-forvaltere.

Driftsinntekter

Honorar- og provisjonsinntekter beregnes på bakgrunn av inngåtte forvaltningsavtaler og fondsvedtekter, og inntektsføres ihht. disse.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet. Øvrige poster klassifiseres som anleggsmiddel/langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Slike plasseringer er i så fall investeringer i selskapets egne verdipapirfond. Virkelig verdi består av anskaffelseskost og urealisert gevinst/tap.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmiddelets forventede levetid. Vedlikehold kostnadsføres.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skattefordel. Utsatt skatt/skattefordel beregnes som 25 % av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt evt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og -reduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skatt/skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan komme til anvendelse. Skatteeffekten av avgitt konsernbidrag er resultatført under skattekostnad.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Bruk av estimater

Utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk forutsetter at ledelsen benytter estimater og forutsetninger som påvirker resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt opplysninger om usikrede eiendeler og forpliktelser på balansedagen. Eventuelle poster i valuta bokføres med valutakurs fra Norges Bank på balansedato, eventuelt til kjent vekslingskurs. Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres løpende.

Note 2 Risikovurdering

Finansiell risiko

Det er liten finansiell risiko knyttet til virksomheten i selskapet. Selskapet driver ikke utlån, og investerer overskuddslikviditet kortsiktig, hovedsakelig som bankinnskudd, men kan også foreta investeringer i C WorldWide Asset Managements egne verdipapirfond.

Likviditetsrisiko

Annen kortsiktig gjeld består i hovedsak av konsernmellomværende som gjøres opp fortløpende i tillegg til skyldig lønn, skattetrekk og arbeidsgiveravgift. Selskapet plasserer overskuddslikviditet kortsiktig, hovedsakelig som bankinnskudd. Plasseringene i verdipapirfond kan normalt realiseres i løpet av to dager.

Selskapet foretar investeringer på vegne av kunder med oppgjør direkte mellom kunders VPS- og bankkonti. Selskapet har avtale med Danske Bank, som utfører alle oppgjørstjenester og er kontofører for alle kunder og fond som det forvaltes midler for. Eventuell risiko for oppgjør og transaksjoner er overført til depotbanken, og selskapet har kunders midler og verdipapirer adskilt fra egen virksomhet. Rapportering av alle risikoelementer foretas direkte til ledelsen og behandles på alle styremøter under egen sak om internkontroll, compliance og risikostyring.

Markedsrisiko

Selskapets eiendeler er begrenset til bankinnskudd, plassering i selskapets egne verdipapirfond, kortsiktige fordringer og anleggsmidler i NOK.

Note 3 Driftsinntekter og returprovisjoner

Selskapets driftsinntekter fordeles slik:	2023	2022
Forvaltningshonorar fond	54 483 172	55 769 249
Tegningsprovisjoner fond	147 206	230 842
Honorarer aktiv forvaltning	405 713	530 957
Andel honorar fra andre produkter i CWW konsernet	370 214	763 474
Diverse honorarer og andre inntekter	92 316	612 524
Sum driftsinntekter	55 498 620	57 907 047
Returprovisjon forvaltningshonorarer	18 113 795	17 556 966

Note 4 Lønn- og personalkostnader

	2023	2022
Lønn	12 772 411	13 797 655
Avsatte feriepenger	1 001 632	973 952
Arbeidsgiveravgift	3 478 036	3 163 275
Pensjonskostnader	1 337 577	1 238 114
Andre ytelser	544 889	1 512 546
Totalt	19 134 546	20 685 541

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon og selskapet oppfyller alle kravene etter loven. Alle ansatte er inkludert i pensjonsordningen, som er en innskuddsordning.



Note 5 Anleggsmidler

	IT	Inventar	El-biler	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2023	297 222	772 379	2 035 693	3 105 295
+ Tilgang	19 778	0	794 270	814 048
- Avgang	0	0	-941 953	-941 953
Anskaffelseskost 31.12.2023	317 000	772 379	1 888 010	2 977 390
Akk. ordinære avskrivninger 01.01.2023	-196 703	-188 237	-614 799	-999 738
Årets ordinære avskrivninger	-51 502	-148 226	-380 063	-579 791
Akkumulerte avskrivninger solgte driftsmidler	0	0	612 270	612 270
Akk. ordinære avskrivninger 31.12.2023	-248 205	-336 463	-382 593	-967 260
Regnskapsmessig bokført verdi 31.12.2023	68 795	435 916	1 505 417	2 010 130
Regnskapsmessig avskrivningssats (lineær)	20 - 40%	20 - 40%	25 - 40%	
Skattemessig avskrivningssats (saldo)	30 %	20 %	20 %	

Note 6 Skatt

Midlertidige forskjeller som inngår i grunnlaget for utsatt skatt/skattefordel	2023	2022
Driftsmidler	262 260	295 487
Investerings i aksjefond	-119 920	-175 890
Netto midlertidige forskjeller	142 340	119 597
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	142 340	119 597
Utsatt skatt i balansen (25 %)	35 585	29 899
Resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag		
Resultat før skatt	8 293 520	8 806 927
Endring midlertidige forskjeller	-22 743	107 375
Permanente forskjeller - skatteøkende	42 441	70 710
Avgitt konsernbidrag med skattemessig virkning (22/25 andel = forskjell skattesats mor og datter)	-7 005 624	-7 432 071
Grunnlag betalbar skatt	1 307 594	1 552 941
Betalbar skatt (25%)	326 898	388 235
Årets skattekostnad		
Endring utsatt skattefordel	5 686	-26 844
Betalbar skatt	326 898	388 235
Skattedel konsernbidrag avgitt med skattemessig virkning (25 %)	1 751 406	1 858 018
Årets skattekostnad	2 083 990	2 219 409

Note 7 Konsernmellomværende og transaksjoner med nærstående

Selskapet er eid 100 % av C WorldWide Holding Norge AS, og har mellomværende med sitt morselskap og andre selskaper i CWW konsernet. Disse mellomværende blir gjort opp løpende og det påløper derfor ikke interne renter. Inntekter fra fondene forvaltet av C WorldWide Asset Management AS og inntekter fra formidling av andre produkter fra konsernet og andre spesifiseres i note 3. Selskapet har ingen andre transaksjoner med nærstående eller ledere utover det som fremgår av note 14.

	2023	2022
C WorldWide Holding A/S (Danmark)	-47 795	144 936
Sum mellomværende	-47 795	144 936
C WorldWide Holding Norge AS		
Sum mellomværende (skyldig konsernbidrag)	7 960 937	8 445 535

Note 8 Bundne bankinnskudd

	2023	2022
Skattetrekksmidler	516 957	472 689

Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2023	4 100 000	2 900 000	573 905	7 573 905
Årets resultat			6 209 530	6 209 530
Avgitt konsernbidrag			-7 960 936	-7 960 936
Skattedel avgitt konsernbidrag			1 751 406	1 751 406
Egenkapital pr. 31.12.2023	4 100 000	2 900 000	573 905	7 573 905

Note 10 Antall aksjer

Selskapets aksjekapital består av 41 000 aksjer pålydende kroner 100. Aksjene er 100% eid av morselskapet C WorldWide Holding Norge AS. CWW Holding Norge AS inngår konsolidert i regnskapet for CWW Holding A/S. Konsernregnskap kan fås på morselskapets forretningsadresse som er Dampfærgevej 26, DK-2100 København.

Note 11 Annen kortsiktig gjeld

	2023	2022
Leverandørgjeld	138 857	299 141
Skyldige offentlige avgifter	2 498 016	2 550 526
Skyldig lønn, feriepenger og styrehonorar	8 069 653	9 262 690
Annen kortsiktig gjeld	4 184 775	4 299 721
Sum annen kortsiktig gjeld	14 891 301	16 412 078



C WorldWide Asset Management AS

KONTANTSTRØMSANALYSE	Noter	2 023	2022
Tilført fra virksomheten		8 392 759	8 787 822
Endring fordringer		(177 648)	1 278 855
Endring kortsiktig gjeld	11	(1 472 982)	(4 223 032)
Netto likviditetsendring fra virksomheten		6 742 129	5 843 645
Investering i aksjefond		(55 970)	193 920
Solgt maskiner / inventar	5	422 000	775 000
Investert i maskiner / inventar	5	(814 048)	(1 197 994)
Netto likviditetsendring investeringer		(448 018)	(229 074)
Utbetalt konsernbidrag	7,9	(8 445 535)	(10 334 691)
Netto likviditetsendring finansiering		(8 445 535)	(10 334 691)
Netto likviditetsendring gjennom året		(2 151 424)	(4 720 120)
Likviditetsbeholdning pr. 01.01.		24 770 516	29 490 636
Likviditetsbeholdning pr. 31.12.		22 619 092	24 770 516
Resultat før skattekostnad		8 293 520	8 806 927
Gevinst ved salg av anleggsmidler		(92 316)	(203 901)
Betalt skatt	6	(388 235)	(406 234)
Ordinære avskrivninger	5	579 791	591 030
Tilført fra virksomheten		8 392 759	8 787 822



Til generalforsamlingen i C WorldWide Asset Management AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for C WorldWide Asset Management AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømsanalyse for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.



Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 31. januar 2024
PricewaterhouseCoopers AS

Lars Kristian Jørgensen
Statsautorisert revisor
(Elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Jørgensen, Lars Kristian	BANKID	2024-01-31 19:14

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.