



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 814 308 472  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: CSM 15 FUND AS  
Forretningsadresse: Tangen 16  
4608 KRISTIANSAND S

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

### Konsern

Morselskap i konsern: 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: Aage Danielsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 03.03.2020

### 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, 31.08.2021



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	2		
Annen driftskostnad	2	51 290	51 275
<b>Sum kostnader</b>		<b>51 290</b>	<b>51 275</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-51 290</b>	<b>-51 275</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Underskudd til stille deltagere		294 474	265 244
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>294 474</b>	<b>265 244</b>
Annen rentekostnad		16	
Annen finanskostnad	2	243 168	213 969
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>243 184</b>	<b>213 969</b>
<b>Netto finans</b>		<b>51 290</b>	<b>51 275</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	3		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Avsatt til annen egenkapital	5		



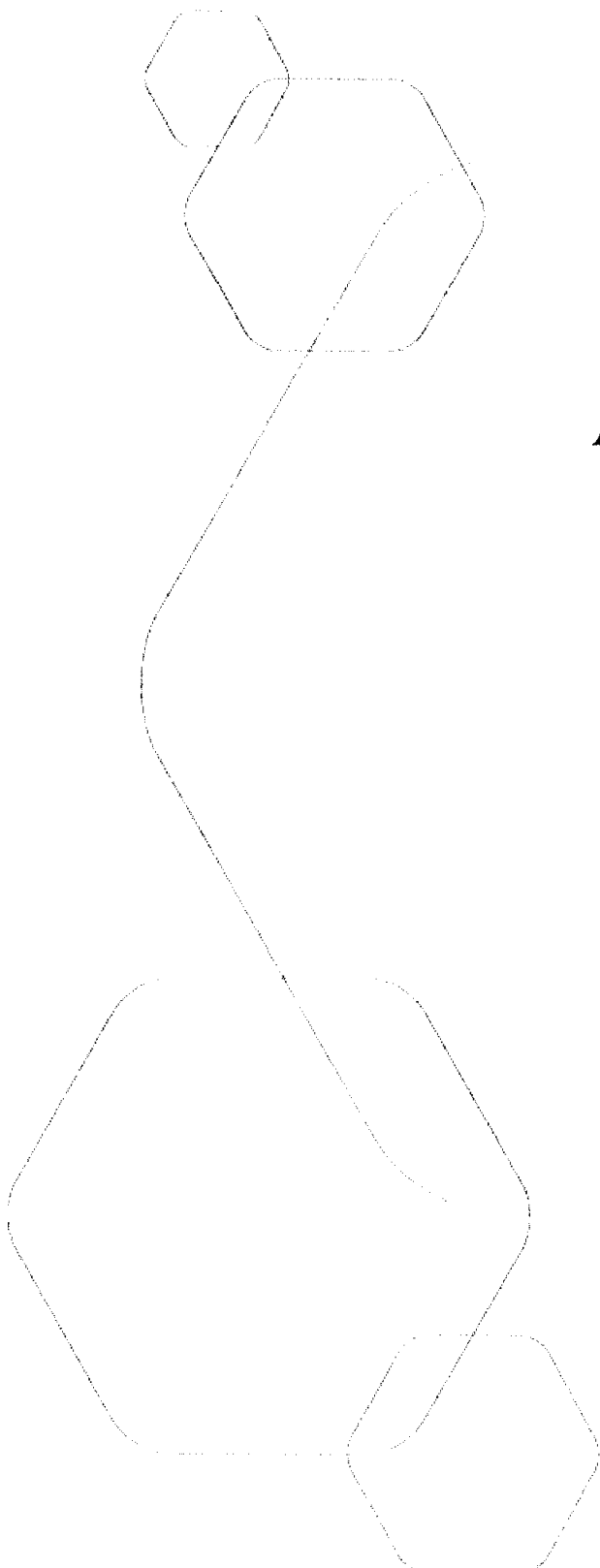
## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	3		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Obligasjoner	6	1 589 432	1 294 958
Andre langsiktige fordringer	6		
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>1 589 432</b>	<b>1 294 958</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>1 589 432</b>	<b>1 294 958</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	6	52 310	49 030
<b>Sum fordringer</b>		<b>52 310</b>	<b>49 030</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		213 585	222 930
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>213 585</b>	<b>222 930</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>265 895</b>	<b>271 960</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 855 327</b>	<b>1 566 919</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	4, 5	100 000	100 000
Overkurs	4, 5	9 334	9 334
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>109 334</b>	<b>109 334</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	5	1 207	1 207
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 207</b>	<b>1 207</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>110 541</b>	<b>110 541</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	3		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Øvrig langsiktig gjeld	6, 8	1 589 432	1 294 958
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>1 589 432</b>	<b>1 294 958</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>1 589 432</b>	<b>1 294 958</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld			26 250
Betalbar skatt	3		
Annen kortsiktig gjeld	8	155 354	135 169
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>155 354</b>	<b>161 419</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 744 786</b>	<b>1 456 377</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>1 855 327</b>	<b>1 566 918</b>



# Årsregnskap 2019 Csm 15 Fund AS

Resultatregnskap  
Balanse  
Noter  
Revisors beretning

Org.nr.: 814 308 472



<b>Resultatregnskap</b>			
<b>Csm 15 Fund AS</b>			
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Annen driftskostnad	2	51 290	51 275
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>51 290</b>	<b>51 275</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-51 290</b>	<b>-51 275</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Underskudd til stille deltagere		294 474	265 244
Annen rentekostnad		16	0
Annen finanskostnad	2	243 168	213 969
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>51 290</b>	<b>51 275</b>
Ordinært resultat før skattekostnad		0	0
Skattekostnad på ordinært resultat	3	0	0
<b>Årsresultat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



<b>Balanse</b>			
<b>Csm 15 Fund AS</b>			
<b>Eiendeler</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Fordring på indre selskap	6	1 589 432	1 294 958
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>1 589 432</b>	<b>1 294 958</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>1 589 432</b>	<b>1 294 958</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	6	52 310	49 030
<b>Sum fordringer</b>		<b>52 310</b>	<b>49 030</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		213 585	222 930
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>265 895</b>	<b>271 960</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>1 855 327</b>	<b>1 566 919</b>



<b>Balanse</b>			
<b>Csm 15 Fund AS</b>			
	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Egenkapital og gjeld</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	4, 5	100 000	100 000
Overkurs	4, 5	9 334	9 334
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>109 334</b>	<b>109 334</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	5	1 207	1 207
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 207</b>	<b>1 207</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>110 541</b>	<b>110 541</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Øvrig langsiktig gjeld	6, 8	1 589 432	1 294 958
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>1 589 432</b>	<b>1 294 958</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		0	26 250
Annen kortsiktig gjeld	8	155 354	135 169
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>155 354</b>	<b>161 419</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 744 786</b>	<b>1 456 377</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>1 855 327</b>	<b>1 566 918</b>
Kristiansand 3. mars 2020 Styret i Csm 15 Fund AS			
_____ Tormod Nyberg styreleder <i>signatur</i>		_____ Frank Glad Balchen daglig leder <i>signatur</i>	
Csm 15 Fund AS		Side 4	



## CSM 15 Fund AS

### Noter til årsregnskapet for 2019

#### Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

#### Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes iht. kursen ved regnskapsårets slutt.

#### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

#### Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

#### Langsiktige fordringer og gjeld

Fordringer og gjeld med forfall utover kommende år klassifiseres som langsiktige.

Selskap er hovedmann i et indre selskap og forvalter dette i henhold til inngått avtale. Inntekter og kostnader som inngår i avtaleforholdet viderebelastes det indre selskapet

#### Note 2 - Poster som er slått sammen i regnskapet

<b>Andre driftskostnader</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Honorar regnskap og revisjon	51 250	51 250
Andre driftskostnader	40	25
<b>Sum</b>	<b>51 290</b>	<b>51 275</b>

<b>Andre finanskostnader</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Garantiprovisjon	243 168	213 969
<b>Sum</b>	<b>243 168</b>	<b>213 969</b>

#### Ansatte, godtgjørelser m.v.

Selskapet har ingen ansatte og har derfor ikke plikt til å opprette OTP. Det er ikke utbetalt godtgjørelse til selskapets styre i 2019.

#### Revisor:

Kostnadsført honorar til revisor utgjør kr. 11 156 for revisjon, og kr. 15 094 for annen bistand.

**Note 3 - Fordringer og gjeld**

<b>Langsiktige fordringer</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Langsiktig fordring CSM 13 Indre selskap, kostnader 2014	0	97 301
Langsiktig fordring CSM 13 Indre selskap, kostnader 2015	0	431 003
Langsiktig fordring CSM 13 Indre selskap, kostnader 2016	0	240 466
Langsiktig fordring CSM 13 Indre selskap, kostnader 2017	0	260 944
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>1 029 714</b>
Forskuddsbetalt garantikostnad	52 310	49 030
<b>Sum</b>	<b>52 310</b>	<b>49 030</b>

**Note 4 - Skatt**

<b>Årets skattekostnad</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	
Resultatført skatt på ordinært resultat:			
Betalbar skatt	0	0	
Endring i utsatt skattefordel	0	0	
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Skattepliktig inntekt:			
Ordinært resultat før skatt	0	0	
Permanente forskjeller	0	0	
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Betalbar skatt i balansen:			
Betalbar skatt på årets resultat	0	0	
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Akkumulert fremførbart underskudd	-4 459	-4 459	0
<b>Grunnlag for beregning av utsatt skatt</b>	<b>-4 459</b>	<b>-4 459</b>	<b>0</b>
Utsatt skattefordel (22 %)	-981	-981	0

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.

**Note 5 - Aksjekapital og eierinformasjon**

Aksjekapitalen i Csm 15 Fund AS pr. 31.12.2019 består av:

	<b>Antall</b>	<b>Pålydende</b>	<b>Bokført</b>
Ordinære aksjer	1 000	100,00	100 000
<b>Sum</b>		<b>100</b>	<b>100 000</b>
Alle aksjer har like rettigheter			
	<b>Antall</b>	<b>Eierandel</b>	<b>Stemmeandel</b>
CS Management AS	1 000	100,00	100,00
<b>Totalt antall aksjer</b>	<b>1 000</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>



**Note 6 - Egenkapital**

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2018	100 000	9 334	1 207	110 541
Pr 01.01.2019	100 000	9 334	1 207	110 541
Pr 31.12.2019	100 000	9 334	1 207	110 541

**Note 7 - Gjeld**

	2019	2018
<b>Langsiktig gjeld</b>		
Gjeld til CS Management AS	-1 589 432	1 294 958
<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Annen gjeld til morselskap CS Management AS	105 604	85 169
Avsatt honorar	49 750	50 000
<b>Sum</b>	<b>155 354</b>	<b>135 169</b>

**Note 8 - Garantier og latente forpliktelser**

Csm 15 Fund AS har via sin bankforbindelse stilt garanti overfor The Society and Council of Lloyd's med GBP 2 800 000 i forbindelse med selskapets virksomhet.



Til generalforsamling i CSM 15 Fund AS

## Uavhengig revisors beretning for 2019

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Vi har revidert regnskapet til CSM 15 Fund AS som viser et årsresultat på NOK 0. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og noter til årsregnskapet herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 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 Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av regnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har oppfylt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder 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 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 avviklet.

### 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

Org.nr 987 195 452 MVA  
Adresse Tangen 8, 4. etg.  
4608 Kristiansand

Tlf 38 06 61 60  
E-post agder@ameda.no  
Nettside www.ameda.no



- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet 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 og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen

#### Uttalelse om øvrige lovmessige krav

##### **Konklusjon om årsberetningen**

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

##### **Konklusjon om registrering og dokumentasjon**

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000, 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.

Kristiansand, 3. mars 2020

Revisjonsfirma Danielsen & Co AS

  
Åge Petter Danielsen  
Statsautorisert revisor

Org.nr 987 195 452 MVA  
Adresse Tangen 8, 4. etg.  
4608 Kristiansand

Tlf 38 06 61 60  
E-post agder@ameda.no  
Nettside www.ameda.no