



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 914 621 798
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CSH INVEST I AS
Forretningsadresse: Lilleakerveien 4
0283 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Pål Stavn
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 22.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	
Kostnader			
Lønnskostnad		531 781	
Avskrivning		156 909	
Annen driftskostnad	2	68 707	40 731
Sum kostnader		757 397	40 731
Driftsresultat		-757 397	-40 731
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på andre investeringer		5 024 109	394 109
Annen renteinntekt		81 692	99 797
Sum finansinntekter		5 105 801	493 906
Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		5 667	29 617
Annen rentekostnad		4 814	
Annen finanskostnad		113	26
Sum finanskostnader		10 594	29 643
Netto finans		5 095 207	464 263
Ordinært resultat før skattekostnad		4 337 810	423 532
Skattekostnad på ordinært resultat	8		
Ordinært resultat etter skattekostnad		4 337 810	423 532
Årsresultat		4 337 810	423 532
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		-3 000 000	-3 000 000
Overføring til/fra annen egenkapital		-1 337 810	2 576 468
Sum overføringer og disponeringer		-4 337 810	-423 532



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner		627 638	
Sum varige driftsmidler		627 638	
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	3	3 918 394	3 918 394
Andre fordringer	7	3 791 852	3 960 721
Sum finansielle anleggsmidler		7 710 246	7 879 115
Sum anleggsmidler		8 337 884	7 879 115
Omløpsmidler			
Varer			
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	69 716	75 383
Sum investeringer		69 716	75 383
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		1 048 770	50 764
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 048 770	50 764
Sum omløpsmidler		1 118 486	126 147
SUM EIENDELER		9 456 370	8 005 262

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Aksjekapital		50 000	50 000
Sum innskutt egenkapital	5	50 000	50 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		6 293 072	4 955 262
Sum opptjent egenkapital	5	6 293 072	4 955 262
Sum egenkapital		6 343 072	5 005 262
Øvrig langsiktig gjeld	7		
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		3 113 298	3 000 000
Sum kortsiktig gjeld		3 113 298	3 000 000
Sum gjeld		3 113 298	3 000 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		9 456 370	8 005 262



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 542007

Enheten

Organisasjonsnummer: 914 621 798
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CSH INVEST I AS
Forretningsadresse: Lilleakerveien 4
0283 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Pål Stavn
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.06.2021

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
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 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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, 27.07.2021

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 914 621 798
CSH INVEST I AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	
Kostnader			
Lønnskostnad		531 781	
Avskrivning		156 909	
Annen driftskostnad	2	68 707	40 731
Sum kostnader		757 397	40 731
Driftsresultat		-757 397	-40 731
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på andre investeringer		5 024 109	394 109
Annen renteinntekt		81 692	99 797
Sum finansinntekter		5 105 801	493 906
Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi			
Annen rentekostnad		5 667	29 617
Annen finanskostnad		4 814	
Sum finanskostnader		113	26
Netto finans		10 594	29 643
Ordinært resultat før skattekostnad		5 095 207	464 263
Skattekostnad på ordinært resultat	8	4 337 810	423 532
Ordinært resultat etter skattekostnad		4 337 810	423 532
Årsresultat		4 337 810	423 532
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		-3 000 000	-3 000 000
Overføring til/fra annen egenkapital		-1 337 810	2 576 468
Sum overføringer og disponeringer		-4 337 810	-423 532



Organisasjonsnr: 914 621 798
CSH INVEST I AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2020** **2019**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner		627 638	
Sum varige driftsmidler		627 638	
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	3	3 918 394	3 918 394
Andre fordringer	7	3 791 852	3 960 721
Sum finansielle anleggsmidler		7 710 246	7 879 115
Sum anleggsmidler		8 337 884	7 879 115
Omløpsmidler			
Varer			
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	69 716	75 383
Sum investeringer		69 716	75 383
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		1 048 770	50 764
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 048 770	50 764
Sum omløpsmidler		1 118 486	126 147
SUM EIENDELER		9 456 370	8 005 262

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		50 000	50 000
Sum innskutt egenkapital	5	50 000	50 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		6 293 072	4 955 262
Sum opptjent egenkapital	5	6 293 072	4 955 262



Sum egenkapital		6 343 072	5 005 262
Øvrig langsiktig gjeld	7		
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		3 113 298	3 000 000
Sum kortsiktig gjeld		3 113 298	3 000 000
Sum gjeld		3 113 298	3 000 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		9 456 370	8 005 262



Organisasjonsnr: 914 621 798
CSH INVEST I AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper
Årsregnskapet er satt opp etter regnskapsloven. Regnskapsreglene for små foretak er fulgt.

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	1.00	50000.00	50000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
HELDAL CAMILLA S J HEJE	1.00	100.00%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	1.00	100.00%

Note

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	455048.00	

<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	76733.00	

<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	531781.00	

Note

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

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>
Dacapo Holding AS	27.96%		312942801.00	33062812.00



CSH INVEST I AS

RESULTATREGNSKAP, 1/1-31/12

	Noter	2020 NOK	2019 NOK
<u>Driftsinntekter/-kostnader</u>			
Administrasjonskostnader	2	-600 488	-40 731
Ordinære avskrivninger		-156 909	0
Driftsresultat		-757 397	-40 731
<u>Finansinntekter/-kostnader</u>			
Renteinntekter		81 692	99 797
Utbytte		5 024 109	394 109
Verdiendring markedsbaserte omløpsmidler		-5 667	-29 617
Rentekostnader		-4 814	0
Andre finanskostnader		-113	-26
Sum finansposter		5 095 207	464 263
Resultat før skattekostnad		4 337 810	423 532
Skattekostnad	10	0	0
Årets resultat		4 337 810	423 532
<u>Overføringer og disposisjoner</u>			
Avsatt utbytte		-3 000 000	-3 000 000
Overført -til/fra annen egenkapital		-1 337 810	2 576 468
		-4 337 810	-423 532

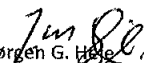


CSH INVEST I AS

BALANSE, 31 DESEMBER

EIENDELER	Noter	2020 NOK	2019 NOK
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Andre anleggsmidler	3	627 638	0
Finansielle anleggsmidler			
Aksjer i tilknyttet selskap	4	3 918 394	3 918 394
Fordring mot tilknyttet selskap	9	3 791 852	3 960 721
Sum anleggsmidler		<u>8 337 884</u>	<u>7 879 115</u>
Omløpsmidler			
Aksjer og obligasjoner	5	69 716	75 383
Bankinnskudd	8	1 048 770	50 764
Sum omløpsmidler		<u>1 118 486</u>	<u>126 147</u>
Sum eiendeler		<u>9 456 370</u>	<u>8 005 262</u>
EGENKAPITAL OG GJELD			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		50 000	50 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	<u>6 293 072</u>	<u>4 955 262</u>
Sum egenkapital		<u>6 343 072</u>	<u>5 005 262</u>
Kortsiktig gjeld			
Avsatt utbytte	9	3 000 000	3 000 000
Annen kortsiktig gjeld		<u>113 298</u>	<u>0</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>3 113 298</u>	<u>3 000 000</u>
Sum gjeld og egenkapital		<u>9 456 370</u>	<u>8 005 262</u>

Oslo 29. juni 2021


Jørgen G. Høie
Styrets leder



CSH Invest I AS

Noter til årsregnskapet for 2020

Note 1. Regnskapsprinsipper

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

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 reverseres eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

Klassifisering og vurdering av balanseposter.

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmiddelets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Virkelig verdi er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen et år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

Investering i tilknyttet selskaper

Investering i tilknyttet selskaper er vurdert etter kostmetoden.

Markedsbaserte aksjer og andeler

Aksjer og andeler som er børsnotert eller på annen måte vurderes som lett omsettelige er vurdert som en portefølje til balansedagens verdi.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Note 2. Administrasjonskostnader

	2020	2019
Lønn, pensjonsforpliktelser	455 048	0
Arbeidsgiveravgift	76 733	0
Forretningsførerhonorar	16 312	15 812
Revisjonshonorar	18 500	27 000
Bilkostnader	12 762	0
Andre administrasjonskostnader	21 133	919
Sum administrasjonskostnader	<u>600 488</u>	<u>43 731</u>



Note 3. Andre anleggsmidler

	<u>Biler</u>
Kostpris pr.1/1	0
Tilgang i året	784 547
Avgang i året	<u>0</u>
Kostpris pr.31/12	<u>784 547</u>
Ord.avskr.pr.1/1	0
Avgang i året	0
Årets avskrivning	<u>-156 909</u>
Ord.avskr.pr.31/12	<u>-156 909</u>
Bokført verdi pr.31/12	<u>627 638</u>
Avskrivningssats	20%

Note 4. Finansielle anleggsmidler

Aksjer i tilknyttet selskap	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Dacapo Holding AS	186 027	3 918 394	3 918 394

CSH Invest I AS eier 27,96% i Dacapo Holding AS. Regnskapet til Dacapo Holding AS for 2020 viser et resultat før skatt på 33,2 mill og egenkapital på 318, mill.

Note 5. Aksjer

Andre aksjer	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Rosenlund AS	200	59 000	816
Sbanken	1 000	<u>53 301</u>	<u>68 900</u>
		<u>112 301</u>	<u>69 716</u>

Note 6. Egenkapital

	Aksjekapital	Annen EK	Sum EK
Egenkapital 01.01	50 000	4 955 262	5 005 262
Ordinært utbytte	0	-3 000 000	-3 000 000
Årets resultat	0	4 337 810	4 337 810
Egenkapital 31.12	<u>50 000</u>	<u>6 293 072</u>	<u>6 343 072</u>

Aksjekapitalen består av 1 aksje pålydende NOK 50.000 og eies av Camilla S. J. H. Heldal.



Note 7. Ytelser til daglig leder, styre og revisor

Selskapet har ingen ansatte og har ikke krav til obligatorisk tjenstepensjon. Det er ikke utbetalt lønn eller annen godtgjørelse til styret eller daglig leder. Det er utbetalt til revisor NOK 18 500 for revisjon, inkl mva.

Note 8. Bundne midler

Bundne skattetreksmidler utgjør NOK 36.181 av totale bankinnskudd.

Note 9. Nærstående parter

	2020	2019
Fordring på samarbeidende selskap	3 791 852	3 960 721
Gjeld til aksjonærer	3 008 647	3 000 000
Gjeld til andre nærstående	0	0

Alle mellomværende er renteberegnet.

Note 10. Skatter

	2020	2019
Regnskapsmessig resultat før skatter	4 337 810	423 532
Utbytte	-5 024 109	-394 109
Verdiendring markedsbaserte finansielle omløpsmidler	5 667	29 617
3% av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	150 723	11 823
Overført/-benyttet fremførbart underskudd	529 909	-70 863
Årets skattegrunnlag	<u>0</u>	<u>0</u>
Betalbar skatt 22%	<u>0</u>	<u>0</u>

Utsatt skatt

Det er beregnet utsatt skatt av midlertidige forskjeller knyttet til:

	2020	2019	Endring
Fremførbart underskudd	<u>-733 099</u>	<u>-203 190</u>	<u>529 909</u>
Sum midlertidige forskjeller	<u>-733 099</u>	<u>-203 190</u>	<u>529 909</u>
Utsatt skatt 22%	<u>-161 282</u>	<u>-44 702</u>	<u>-116 580</u>

Skattefordelen er ikke balanseført



Til generalforsamlingen i CSH Invest I AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert CSH Invest I AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 4.337.810. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen 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 2020, og av dets resultat 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets 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 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 med revisjonen 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

Revisjonsfirmaet Flattum & Co AS
St. Olavs gate 25, 0166 OSLO
Postboks 62 Sentrum, 0101 OSLO
Organisasjonsnummer/revisornummer:
Foretaksregisteret NO 894934352 MVA

E-mail: post@flattum.no
Web: www.flattum.no
Telefon: +47 22 98 21 20
Medlemskap: Den norske Revisorforening
Regnskap Norge

Internasjonal forbindelse:





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.

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

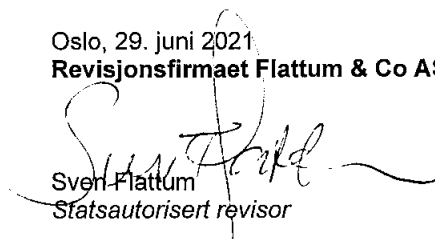
Uttalelse om øvrige lovmessige krav

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 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 29. juni 2021

Revisjonsfirmaet Flattum & Co AS



Sven Flattum
Statsautorisert revisor