



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: 31.05.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 30.06.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		86 508	
Sum inntekter		86 508	
Kostnader			
Lønnskostnad		470 476	531 781
Avskrivning		267 946	156 909
Annen driftskostnad	2	90 937	68 707
Sum kostnader		829 359	757 397
Driftsresultat		-742 851	-757 397
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på andre investeringer		5 293 271	5 024 109
Annen renteinntekt		54 834	81 692
Verdiøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		24 279	
Sum finansinntekter		5 372 384	5 105 801
Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi			5 667
Annen rentekostnad		6 165	4 814
Annen finanskostnad		200	113
Sum finanskostnader		6 365	10 594
Netto finans		5 366 019	5 095 207
Ordinært resultat før skattekostnad		4 623 168	4 337 810
Skattekostnad på ordinært resultat	8		
Ordinært resultat etter skattekostnad		4 623 168	4 337 810
Årsresultat		4 623 168	4 337 810
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte			-3 000 000
Overføring til/fra annen egenkapital		-4 623 165	-1 337 810
Sum overføringer og disponeringer		-4 623 165	-4 337 810



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner		695 200	627 638
Sum varige driftsmidler		695 200	627 638
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	3	3 918 394	3 918 394
Andre fordringer	7	3 846 195	3 791 852
Sum finansielle anleggsmidler		7 764 589	7 710 246
Sum anleggsmidler		8 459 789	8 337 884
Omløpsmidler			
Varer			
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	93 995	69 716
Sum investeringer		93 995	69 716
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		1 451 825	1 048 770
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 451 825	1 048 770
Sum omløpsmidler		1 545 820	1 118 486
SUM EIENDELER		10 005 609	9 456 370

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Aksjekapital		50 000	50 000
Sum innskutt egenkapital	5	50 000	50 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		4 816 240	6 293 072
Sum opptjent egenkapital	5	4 816 240	6 293 072
Sum egenkapital		4 866 240	6 343 072
Øvrig langsiktig gjeld	7		
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		5 139 369	3 113 298
Sum kortsiktig gjeld		5 139 369	3 113 298
Sum gjeld		5 139 369	3 113 298
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		10 005 609	9 456 370



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 684458

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: 31.05.2022

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 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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, 21.07.2022

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	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		86 508	
Sum inntekter		86 508	
Kostnader			
Lønnskostnad		470 476	531 781
Avskrivning		267 946	156 909
Annen driftskostnad	2	90 937	68 707
Sum kostnader		829 359	757 397
Driftsresultat		-742 851	-757 397
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på andre investeringer		5 293 271	5 024 109
Annen renteinntekt		54 834	81 692
Verdiøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		24 279	
Sum finansinntekter		5 372 384	5 105 801
Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi			5 667
Annen rentekostnad		6 165	4 814
Annen finanskostnad		200	113
Sum finanskostnader		6 365	10 594
Netto finans		5 366 019	5 095 207
Ordinært resultat før skattekostnad		4 623 168	4 337 810
Skattekostnad på ordinært resultat	8		
Ordinært resultat etter skattekostnad		4 623 168	4 337 810
Årsresultat		4 623 168	4 337 810
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte			-3 000 000
Overføring til/fra annen egenkapital		-4 623 165	-1 337 810
Sum overføringer og disponeringer		-4 623 165	-4 337 810



Sum egenkapital		4 866 240	6 343 072
Øvrig langsiktig gjeld	7		
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		5 139 369	3 113 298
Sum kortsiktig gjeld		5 139 369	3 113 298
Sum gjeld		5 139 369	3 113 298
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		10 005 609	9 456 370



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>
	418832.00	455048.00

<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	51644.00	76733.00

<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	470476.00	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%			

<u>Omløpsmidler</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
---------------------	------------------	------------------	----------------

<u>Skattemessig fremf.undersk.</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
------------------------------------	------------------	------------------	----------------

<u>Kortsiktig gjeld</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
-------------------------	------------------	------------------	----------------



CSH INVEST I AS

RESULTATREGNSKAP, 1/1-31/12

	Noter	2021 NOK	2020 NOK
<u>Driftsinntekter/-kostnader</u>			
Administrasjonskostnader	2	-561 413	-600 488
Ordinære avskrivninger	3	-267 946	-156 909
Sum driftskostnader		-829 359	-757 397
Gevinst/ -tap salg anleggsmidler		86 508	0
Driftsresultat		-742 851	-757 397
<u>Finansinntekter/-kostnader</u>			
Renteinntekter		54 834	81 692
Utbytte		5 293 271	5 024 109
Verdiendring markedsbaserte omløpsmidler		24 279	-5 667
Rentekostnader		-6 165	-4 814
Andre finanskostnader		-200	-113
Sum finansposter		5 366 019	5 095 207
Resultat før skattekostnad		4 623 168	4 337 810
Skattekostnad	10	0	0
Årets resultat		4 623 168	4 337 810
<u>Overføringer og disposisjoner</u>			
Avsatt utbytte		0	-3 000 000
Tilleggsutbytte		-6 100 000	0
Overført -til/fra annen egenkapital		1 476 832	-1 337 810
		-4 623 168	-4 337 810

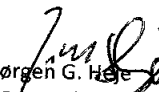


CSH INVEST I AS

BALANSE, 31 DESEMBER

EIENDELER	Noter	2021 NOK	2020 NOK
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Andre anleggsmidler	3	695 200	627 638
Finansielle anleggsmidler			
Aksjer i tilknyttet selskap	4	3 918 394	3 918 394
Fordring mot tilknyttet selskap	9	3 846 195	3 791 852
Sum anleggsmidler		<u>8 459 789</u>	<u>8 337 884</u>
Omløpsmidler			
Aksjer og obligasjoner	5	93 995	69 716
Bankinnskudd	8	1 451 825	1 048 770
Sum omløpsmidler		<u>1 545 820</u>	<u>1 118 486</u>
Sum eiendeler		<u>10 005 609</u>	<u>9 456 370</u>
EGENKAPITAL OG GJELD			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	50 000	50 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	4 816 240	6 293 072
Sum egenkapital		<u>4 866 240</u>	<u>6 343 072</u>
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til aksjonær	9	5 063 981	0
Avsatt utbytte		0	3 000 000
Annen kortsiktig gjeld		75 388	113 298
Sum kortsiktig gjeld		<u>5 139 369</u>	<u>3 113 298</u>
Sum gjeld og egenkapital		<u>10 005 609</u>	<u>9 456 370</u>

Oslo 31. mai 2022


Jørgen G. Høje
Styrets leder



CSH Invest I AS

Noter til årsregnskapet for 2021

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

	2021	2020
Lønn, pensjonsforpliktelser	418 832	455 048
Arbeidsgiveravgift	51 644	76 733
Forretningsførerhonorar	16 312	16 312
Revisjonshonorar	22 125	18 500
Bilkostnader	25 219	12 762
Andre administrasjonskostnader	27 281	21 133
Sum administrasjonskostnader	<u>561 413</u>	<u>600 488</u>



Note 3. Andre anleggsmidler

	<u>Biler</u>
Kostpris pr.1/1	784 547
Tilgang i året	869 000
Avgang i året	<u>-784 547</u>
Kostpris pr.31/12	<u>869 000</u>
Ord.avskr.pr.1/1	-156 909
Avgang i året	251 055
Årets avskrivning	<u>-267 946</u>
Ord.avskr.pr.31/12	<u>-173 800</u>
Bokført verdi pr.31/12	<u>695 200</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 2021 viser et resultat før skatt på 33,5 mill og en egenkapital på 313,1 mill.

Note 5. Aksjer

Andre aksjer	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Rosenlund AS	200	59 000	195
Sbanken	1 000	53 301	93 800
		<u>112 301</u>	<u>93 995</u>

Note 6. Egenkapital

	Aksjekapital	Annen EK	Sum EK
Egenkapital 01.01	50 000	6 293 072	6 343 072
Tilleggsutbytte	0	-6 100 000	-6 100 000
Årets resultat	0	4 623 168	4 623 168
Egenkapital 31.12	<u>50 000</u>	<u>4 816 240</u>	<u>4 866 240</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

Seelskapet har ingen ansatte og har ikke krav til obligatorisk tjenestepensjon. Det er ikke utbetalt lønn eller annen godtgjørelse til styret eller daglig leder. Det er utbetalt til revisor NOK 22 125 for revisjon, inkl mva.

Note 8. Bundne midler

Bundne skattetreks midler utgjør NOK 39.381 av totale bankinnskudd.

Note 9. Nærstående parter

	2021	2020
Fordring på samarbeidende selskap	3 846 195	3 791 852
Gjeld til aksjonærer	5 063 981	3 008 647
Gjeld til andre nærstående	0	0

Alle mellomværende er renteberegnet.

Note 10. Skatter

	2021	2020
Regnskapsmessig resultat før skatter	4 623 168	4 337 810
Utbytte	-5 293 271	-5 024 109
Verdiendring markedsbaserte finansielle omløpsmidler	-24 279	5 667
3% av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	158 798	150 723
Endring midlertidige forskjeller	6 110	0
Overført/-benyttet fremførbart underskudd	529 474	529 909
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:

	2021	2020	Endring
Egne driftsmidler	-6 110	0	6 110
Midlertidige forskjeller	-6 110	0	6 110
Fremførbart underskudd	-1 262 573	-733 099	529 474
Skattegrunnlag	<u>-1 268 683</u>	<u>-733 099</u>	<u>535 584</u>
Utsatt skatt 22%	<u>-279 110</u>	<u>-161 282</u>	<u>-117 828</u>

Skattefordelen er ikke balanseført



Til generalforsamlingen i CSH Invest I AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert CSH Invest I AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 4.623.168. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap 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 2021, 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 de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og 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 avviklet.

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:





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 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/revisjonsberetninger>

Oslo, 31. mai 2022

Revisjonsfirmaet Flattum & Co AS


Sven Flattum
Statsautorisert revisor