



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	959 669 767
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	C3M INVEST AS
Forretningsadresse:	Trondheimsveien 184 0570 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2018 - 31.12.2018
-------------------------	-------------------------

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:	Christian Madsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	10.09.2019

Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

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, 19.11.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Annen driftskostnad	1, 2	1 578 204	689 544
Sum kostnader		1 578 204	689 544
Driftsresultat		-1 578 204	-689 544
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap			1 260 000
Annen renteinntekt		556 372	62
Annen finansinntekt	3, 12	10 446 663	46 568
Sum finansinntekter		11 003 035	1 306 630
Annen rentekostnad		48 125	97 568
Annen finanskostnad		81 951	
Sum finanskostnader		130 076	97 568
Netto finans		10 872 959	1 209 062
Ordinært resultat før skattekostnad		9 294 755	519 518
Skattekostnad på ordinært resultat	5	-17 675	
Ordinært resultat etter skattekostnad		9 312 430	519 518
Årsresultat		9 312 430	519 518
Totalresultat		9 312 430	519 518
Overføringer og disponeringer			
Utbytte	7	2 917 058	0
Overføringer til/fra annen egenkapital	7	6 395 372	519 518
Sum overføringer og disponeringer		9 312 430	519 518



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5	17 675	
Sum immaterielle eiendeler		17 675	0
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	2		43 644
Sum varige driftsmidler		0	43 644
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	609 699	844 198
Investeringer i tilknyttet selskap	3	4 934 000	2 314 000
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	4	1 924 575	1 260 000
Andre fordringer		286 000	286 000
Sum finansielle anleggsmidler		7 754 274	4 704 198
Sum anleggsmidler		7 771 949	4 747 842
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		0	0
Fordringer			
Andre fordringer	10	2 858 049	
Sum fordringer		2 858 049	0
Investeringer			
Sum investeringer		0	0
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		10 541	10 348
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		10 541	10 348
Sum omløpsmidler		2 868 590	10 348



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
SUM EIENDELER		10 640 539	4 758 190
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6	88 000	88 000
Overkurs		26 223	26 223
Annen innskutt egenkapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		114 223	114 223
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		6 467 993	72 620
Sum opptjent egenkapital		6 467 993	72 620
Sum egenkapital	7	6 582 216	186 843
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Sum avsetninger for forpliktelser		0	0
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	4	974 873	1 074 873
Øvrig langsiktig gjeld		132 942	2 681 692
Sum annen langsiktig gjeld		1 107 815	3 756 565
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		3 375	
Kortsiktig konserngjeld	7	2 917 058	
Annen kortsiktig gjeld	8	30 075	814 782
Sum kortsiktig gjeld		2 950 508	814 782
Sum gjeld		4 058 323	4 571 347
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		10 640 539	4 758 190



Noter til regnskapet 2018

C3M Invest AS

Regnskapsprinsipper og virkning av prinsippendringer

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk. Følgende regnskapsprinsipper er anvendt:

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskapet og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke er tilstede.

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen.

Omløpsmidler/kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedragen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmidler/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler/ langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av de fremtidige kontantstrømmer som eiendelen vil generere. Nedskrivningen reduseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

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. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet til 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 reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjørt.

Endring av regnskapsprinsipp

Det har ikke vært noen endring av regnskapsprinsipp.

Side 1 av 6



Noter til regnskapet 2018

C3M Invest AS

Note 1 Lønn, styrehonorar, godtgjørelse til revisor

Selskapet har ingen ansatte, og er følgelig ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Det er ikke utbetalt honorar til styret eller daglig leder i 2018.

Revisor

Selskapet har ytet godtgjørelse til revisor med følgende beløp:

Revisjon	kr 16 250
Andre tjenester	kr 7 454

Note 2 Varige driftsmidler

	Kunst	Sum
Anskaffelseskost 01.01	43644	43644
Tilgang		
Avgang	43644	43644
Balanseført pr 31.12	0	0

Note 3 Datterselskap og tilknyttede selskap

Selskap	Kontor	Eierandel	Resultat 2018	Egenkapital pr 31.12	Bokført verdi
Norden Assurance AS	Bergen	65 %	1 688 363	1 947 403	609 698
Øvre Sandviksvei 17 AS	Bergen	100 % -	198 589 -	4 611 334	1
Slomarka 57 AS	Bergen	31,70 %	1 299 583	6 204 167	1 934 000
Christian Michelsen Eiendom AS	Bergen	50 % -	68 903	248 000	3 000 000
Sum			2 789 357	3 540 236	5 543 699

Aksjene i Øvre Sandviksvei 17 AS ble i 2016 nedskrevet til NOK 1.

Det er utbetalt kr 189 700 i utbytte fra Slomarka 57 AS.

Selskapet har i 2018 solgt 25% av sin eierandel i Norden Assurance AS



Noter til regnskapet 2018

C3M Invest AS

Note 4 Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttede selskap

Fordringer	2018	2017
Andre fordringer	5 866 390	4 618 425
Avsetning til tap fordring datterselskap	<u>(3 421 815)</u>	<u>(3 358 425)</u>
= Sum fordringer	<u>2 444 575</u>	<u>1 260 000</u>
Gjeld		
Gjeld til selskap i samme konsern	974 873	1 074 873
= Sum gjeld	<u>974 873</u>	<u>1 074 873</u>

Note 5 Skattekostnad

5.1 Spesifikasjon av forskjellen mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat:

Resultat før skatt	9 294 755
Permanente forskjeller	-8 874 947
Endring midlertidige forskjeller	<u>0</u>
Årets skattemessige overskudd	419 808
Anvendt Skattemessig underskudd til fremføring	<u>419 808</u>
Grunnlag betalbar skatt	<u>0</u>
	0

5.2 Spesifikasjon av skattekostnaden:

Betalbar skatt	0
Endring utsatt skatt / skattefordel midlertidige forskjeller	<u>-17 675</u>
Skattekostnad	<u>-17 675</u>



Noter til regnskapet 2018

C3M Invest AS

5.3 Spesifikasjon av beregning av utsatt skatt / skattefordel

	31.12.2018	31.12.2017	Endring
Midlertidige forskjeller knyttet til driftsmidler	0	0	0
Utestående fordringer	0	0	0
Gevinst og tapskonto	0	0	0
Fremførbart underskudd	-80 339	-500 147	419 808
Netto endring midlertidige forskjeller	-80 339	-500 147	419 808
Grunnlag utsatt skattefordel / skatt	-80 339	-500 147	419 808
Utsatt skattefordel / skatt 22%/23% (+/-)	-17 675	-115 034	97 359

Det er valgt å avsette for utsatt skattefordel i 2018.

Note 6 Aksjonærer

<u>Aksjeklasser</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Balansført</u>
Ordinære aksjer	22	4 000	88 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr 31.12.:

<u>Eier</u>	<u>Aksjer</u>	<u>Eierandel</u>
Christian Madsen	88	100% Styreleder

Note 7 Egenkapital

	<u>Aksjekapital</u>	<u>Overkurs</u>	<u>Annen EK</u>	<u>SUM</u>
Egenkapital pr 01.01.	88 000	26 223	72 621	186 844
Avsatt ubytte			-2 917 058	-2 917 058
Årets resultat			9 312 430	9 312 430
Egenkapital pr. 31.12.	88 000	26 223	6 467 993	6 582 216



Noter til regnskapet 2018

C3M Invest AS

Note 8 Annen kortsiktig gjeld

Tekst	2018	2017
Gjeld til Tor Jack Madsen Holding AS	-	787 782
Annen påløpt kostnad	3 075	-
Forskudd fra kunde	27 000	27 000
Sum	<u>30 075</u>	<u>814 782</u>

Note 9 Lån til eier

Selskapet har ytet lån til Christian Madsen på kr 2 040 000, med selvskyldnerkausjon som sikkerhet. Lånet er rentefritt og forfaller til full innfrielse i 2021.

Det er avsatt for utbytte for 2018 som skal motregnes fordringen.

Note 10 Andre fordringer

Tekst	2018	2017
Fordring Norden Assuranse AS	520 000	-
Fordring Dovre Kapitalforvaltning AS	1 095 466	-
Fordring Christian Madsen	2 040 000	-
Fordring Eivind Westby AS	286 000	-
Fordring Slomarka 57 AS	298 049	-
Sum	<u>4 239 515</u>	<u>-</u>

Det er bokført avsetning for tap av fordringen på Dovre Kapitalforvaltning as med kr 1 095 466

Note 11 Pant og garantier

Selskapet har stilt kausjon NOK 200 000 overfor gjeld datterselskapet Øvre Sandviksvei 17 AS har i Sparebanken Vest. Gjeld per 31.12.18 er NOK 1 100 377.

Ansvar for lånet i Sparebanken Vest er overdratt til C3M Invest as i 2019.

Note 12 Erstatning

Det er mottatt erstatning med kr 6 463 680 etter forliksavtale ifm investering i Øvre Sandviksvei 17 AS.



Noter til regnskapet 2018

C3M Invest AS

Note 13 Fortsatt drift

Det er ingen usikkerhet hva angår fortsatt drift, og årsregnskapet er satt opp deretter.

Side 6 av 6



BDO AS
Furusetgata 10
2050 Jessheim

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i C3m Invest AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til C3m Invest AS.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2018
- Resultatregnskap for 2018
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018 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 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.

Andre forhold

Selskapets årsregnskap er avlagt etter utløpet av lovens frist for avleggelse av årsregnskap.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (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 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 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.

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

Uttalelse om øvrige lovmessige forhold

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 bokføringskikk i Norge.

Andre forhold

Denne beretning erstatter tidligere avgitt beretning, datert 5. juli 2019, som ble avgitt ved utløpet av lovens frist for avholdelse av generalforsamling. Fullstendig årsregnskap og årsberetning var på dette tidspunkt ikke avgitt av styret og daglig leder.

Jessheim, 19. september 2019
BDO AS

Elisabeth Møum
Registrert revisor