



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 996 131 912
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CSM 11 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, 01.09.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2		
Annen driftskostnad	2	54 555	106 250
Sum kostnader		54 555	106 250
Driftsresultat		-54 555	-106 250
Finansinntekter og finanskostnader			
Underskudd til stille deltagere		398 267	423 382
Sum finansinntekter		398 267	423 382
Annen rentekostnad		83	
Annen finanskostnad	2	343 628	317 132
Sum finanskostnader		343 712	317 132
Netto finans		54 555	106 250
Ordinært resultat før skattekostnad		1	0
Skattekostnad på ordinært resultat	4		
Ordinært resultat etter skattekostnad		1	0
Årsresultat		0	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4		
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer	3	1 090 318	692 052
Sum finansielle anleggsmidler		1 090 318	692 052
Sum anleggsmidler		1 090 318	692 052
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		5 006	
Sum fordringer		5 006	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		456 161	402 843
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		456 161	402 843
Sum omløpsmidler		461 167	402 843
SUM EIENDELER		1 551 485	1 094 895
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5, 8	100 000	100 000
Overkurs	5, 8	465	465
Sum innskutt egenkapital		100 465	100 465
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Annen egenkapital	8	483	483
Sum opptjent egenkapital		483	483
Sum egenkapital		100 948	100 948
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til CS Management AS	6	1 090 318	203 931
Sum annen langsiktig gjeld		1 090 318	203 931
Sum langsiktig gjeld		1 090 318	203 931
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			50 000
Betalbar skatt	4		
Annen kortsiktig gjeld	6	360 219	740 016
Sum kortsiktig gjeld		360 219	790 016
Sum gjeld		1 450 537	993 947
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 551 485	1 094 895



Årsregnskap 2019

Csm 11 Fund AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter
Revisors beretning

Org.nr.: 996 131 912



Resultatregnskap			
Csm 11 Fund AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2019	2018
Annen driftskostnad	2	54 555	106 250
Sum driftskostnader		54 555	106 250
Driftsresultat		-54 555	-106 250
Finansinntekter og finanskostnader			
Underskudd til stille deltagere		398 267	423 382
Annen rentekostnad		83	0
Annen finanskostnad	2	343 628	317 132
Resultat av finansposter		54 555	106 250
Ordinært resultat før skattekostnad		0	0
Skattekostnad på ordinært resultat	4	0	0
Årsresultat		0	0



Balanse			
Csm 11 Fund AS			
Eiendeler	Note	2019	2018
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer	3	1 090 318	692 052
Sum finansielle anleggsmidler		1 090 318	692 052
Sum anleggsmidler		1 090 318	692 052
Omløpsmidler			
Andre kortsiktige fordringer		5 006	0
Sum fordringer		5 006	0
Bankinnskudd, kontanter o.l.		456 161	402 843
Sum omløpsmidler		461 167	402 843
Sum eiendeler		1 551 485	1 094 895



Balanse			
Csm 11 Fund AS			
	Note	2019	2018
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5, 8	100 000	100 000
Overkurs	5, 8	465	465
Sum innskutt egenkapital		100 465	100 465
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	483	483
Sum opptjent egenkapital		483	483
Sum egenkapital		100 948	100 948
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til CS Management AS	6	1 090 318	203 931
Sum annen langsiktig gjeld		1 090 318	203 931
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		0	50 000
Annen kortsiktig gjeld	6	360 219	740 016
Sum kortsiktig gjeld		360 219	790 016
Sum gjeld		1 450 537	993 947
Sum egenkapital og gjeld		1 551 485	1 094 895
Kristiansand <i>3. mars 2020</i> Styret i Csm 11 Fund AS			
<hr/> Tormod Nyberg styreleder <i>Signatur</i>	<hr/> Frank Glad Balchen styremedlem/daglig leder <i>Signatur</i>	<hr/> Asbjørn Fredrik Asbjørnsen styremedlem <i>Signatur</i>	
Csm 11 Fund AS		Side 4	



CSM 11 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

Andre driftskostnader	2019	2018
Honorar regnskap og revisjon	54 375	75 000
Andre driftskostnader	180	0
Sum	54 555	75 000
Andre finanskostnader	2019	2018
Garantiprovisjon	318 628	317 132
Annen rentekostnad	83	0
Sum	318 712	317 132

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. 25 000 for revisjon, og kr. 25 000 for annen bistand.



Note 3 - Fordringer i konsernselskap

Langsiktige fordringer	2019	2018
CSM 11 Fund Ext Fund Indre selskap, utlagte kostnader	1 090 318	692 052
Sum	1 090 318	692 052
Kortsiktige fordringer	2019	2018
CSM 11 Fund Indre selskap	0	0
Sum	0	0

Note 4 - Skatt

Årets skattekostnad	2019	2018
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	0
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	0	0
Permanente forskjeller	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	-29 375	0
Skattepliktig inntekt	-29 375	0
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	2019	2018	Endring
Avsetninger mv	-20 221	-49 596	-29 375
Sum	-20 221	-49 596	-29 375
Akkumulert fremførbart underskudd	-43 427	-14 052	29 375
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	-63 648	-63 648	0
Utsatt skattefordel (22 %)	-14 003	-14 003	0

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

Note 5 - Aksjekapital og eierinformasjon

Aksjekapitalen i Csm 11 Fund AS pr. 31.12.2019 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	1 000	100,00	100 000
Sum		100	100 000

Alle aksjer har like rettigheter



	Antall	Eierandel	Stemmeandel
Cs Management AS	1 000	100,00	100,00
Totalt antall aksjer	1 000	100,00	100,00

Note 6 - Gjeld

Langsiktig gjeld	2019	2018
Skyldig CSM AS for utlagte kostnader i CSM 11 FundExt Indre selskap	-1 090 318	203 931
Sum	-1 090 318	203 931
Kortsiktig gjeld	2019	2018
Påløpt kostnad revisjon og regnskap	-50 000	56 250
Mellomværende CS Management AS	-239 998	584 171
Sum	-289 998	640 421

Note 7 - Garantier

Csm 11 Fund AS har via sin bankforbindelse stilt garanti overfor The Society and Council of Lloyd's med GBP 3 900 000 i forbindelse med selskapets virksomhet.

Note 8 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2018	100 000	465	483	100 948
Pr 01.01.2019	100 000	465	483	100 948
Pr 31.12.2019	100 000	465	483	100 948



Til generalforsamling i CSM 11 Fund AS

Uavhengig revisors beretning for 2019

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Vi har revidert regnskapet til CSM 11 Fund AS som viser et resultat 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 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.

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 regnskapsestimatene 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 bokføringsikk i Norge.

Kristiansand, 3. mars 2020

Revisjonsfirma Danielsen & Co AS


Aage 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