



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	920 626 270
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	CLEAVES CAPITAL AS
Forretningsadresse:	Frognerstranda 2 0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 31.12.2021
-------------------------	-------------------------

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:	Arnt Aspnes
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	28.02.2023

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, 15.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		0	0
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Annen driftskostnad	4	-43	-16 920
Sum kostnader		-43	-16 920
Driftsresultat		43	16 920
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	2	4 479	8
Sum finansinntekter		4 479	8
Annen finanskostnad		13	532 722
Sum finanskostnader		13	532 722
Netto finans		4 466	-532 714
Ordinært resultat før skattekostnad		4 509	-515 794
Skattekostnad på ordinært resultat	1	0	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		4 509	-515 794
Årsresultat		4 509	-515 794
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		4 509	515 794
Sum overføringer og disponeringer		4 509	515 794



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2	18 181 219	745 897
Investeringer i aksjer og andeler	2	73 841	4 328 275
Sum finansielle anleggsmidler		18 255 060	5 074 172
Sum anleggsmidler		18 255 060	5 074 172
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		10 362	6 125
Sum fordringer		10 362	6 125
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		13 141	0
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		13 141	0
Sum omløpsmidler		23 503	6 125
SUM EIENDELER		18 278 563	5 080 297
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	3, 4	30 000	30 000
Sum innskutt egenkapital		30 000	30 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	4	533 830	538 339



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum opptjent egenkapital		-533 830	-538 339
Sum egenkapital		-503 830	-508 339
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Kortsiktig konserngjeld		18 782 393	4 556 627
Annen kortsiktig gjeld		0	1 032 009
Sum kortsiktig gjeld		18 782 393	5 588 636
Sum gjeld		18 782 393	5 588 636
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		18 278 563	5 080 297



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 316304

Enheten

Organisasjonsnummer: 920 626 270
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CLEAVES CAPITAL AS
Forretningsadresse: Frognerstranda 2
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Arnt Aspnes
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.02.2023

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, 04.03.2023



Organisasjonsnr: 920 626 270
CLEAVES CAPITAL AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		0	0
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Annen driftskostnad	4	-43	-16 920
Sum kostnader		-43	-16 920
Driftsresultat		43	16 920
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	2	4 479	8
Sum finansinntekter		4 479	8
Annen finanskostnad		13	532 722
Sum finanskostnader		13	532 722
Netto finans		4 466	-532 714
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat		4 509	-515 794
Skattekostnad på ordinært resultat	1	0	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		4 509	-515 794
Årsresultat		4 509	-515 794
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		4 509	515 794
Sum overføringer og disponeringer		4 509	515 794



Organisasjonsnr: 920 626 270
CLEAVES CAPITAL AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2021 2020

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap	2	18 181 219	745 897
Investeringer i aksjer og andeler	2	73 841	4 328 275
Sum finansielle anleggsmidler		18 255 060	5 074 172
Sum anleggsmidler		18 255 060	5 074 172

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre fordringer		10 362	6 125
Sum fordringer		10 362	6 125

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende		13 141	0
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		13 141	0

Sum omløpsmidler 23 503 6 125

SUM EIENDELER 18 278 563 5 080 297

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Selskapskapital	3, 4	30 000	30 000
Sum innskutt egenkapital		30 000	30 000

Opptjent egenkapital

Udekket tap	4	533 830	538 339
Sum opptjent egenkapital		-533 830	-538 339

Sum egenkapital -503 830 -508 339

Sum langsiktig gjeld 0 0

Kortsiktig gjeld



Kortsiktig konserngjeld	18 782 393	4 556 627
Annen kortsiktig gjeld	0	1 032 009
Sum kortsiktig gjeld	18 782 393	5 588 636
Sum gjeld	18 782 393	5 588 636
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	18 278 563	5 080 297



Organisasjonsnr: 920 626 270
CLEAVES CAPITAL AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
6

Er det usikkerhet om fortsatt drift?: Ja

All gjeld er til selskapets eiere og til konsernselskap. Det er merverdier i selskapets anleggsmidler.

Note
5

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum _____ Beløp

Balanseført verdi 31.12. _____ Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap _____ Årets _____ Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern _____ Årets _____ Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern _____ Årets _____ Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet _____ Årets _____ Fjorårets



Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Cleaves Capital AS

Resultatregnskap

	Note	2021	2020
Driftsinntekter			
Driftsinntekter		<u>0</u>	<u>0</u>
Sum driftsinntekter		<u>0</u>	<u>0</u>
Driftskostnader	4	<u>-43</u>	<u>-16 920</u>
Sum driftskostnader		<u>-43</u>	<u>-16 920</u>
Driftsresultat		<u>43</u>	<u>16 920</u>
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter	2	4 479	8
Finanskostnader		<u>-13</u>	<u>-532 722</u>
Netto finansresultat		<u>4 466</u>	<u>-532 714</u>
Ordinært resultat		<u>4 509</u>	<u>-515 794</u>
Skattekostnad	1	<u>0</u>	<u>0</u>
PERIODENS RESULTAT		<u>4 509</u>	<u>-515 794</u>
<i>Disponering og overføringer</i>			
Ført mot udekket underskudd		<u>4 509</u>	<u>-515 794</u>
Sum overføringer		<u>4 509</u>	<u>-515 794</u>




Cleaves Capital AS

Balanse pr. 31.12

EIENDELER	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Aksjer i datterselskap	2	18 181 219	745 897
Aksjer	2	73 841	4 328 275
Sum finansielle anleggsmidler		18 255 060	5 074 172
Sum anleggsmidler		18 255 060	5 074 172
Omløpsmidler			
Andre kortsiktige fordringer		10 362	6 125
Bankinnskudd, kontanter o.l.		13 141	0
Sum omløpsmidler		23 503	6 125
SUM EIENDELER		18 278 563	5 080 297
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3, 4	30 000	30 000
Sum innskutt egenkapital		30 000	30 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital (udekket underskudd)	4	-533 830	-538 339
Sum opptjent egenkapital		-533 830	-538 339
Sum egenkapital		-503 830	-508 339
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til eiere og tilknyttede selskap		18 782 393	4 556 627
Annen kortsiktig gjeld		0	1 032 009
Sum kortsiktig gjeld		18 782 393	5 588 636
Sum gjeld		18 782 393	5 588 636
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		18 278 563	5 080 297


Oslo, 23. februar 2023

I styret for
Cleaves Capital AS

Per Olav Karlsen
Styreformann



Arnt Aspnes
Styremedlem



Ole W. Erichsen
Styremedlem



Cleaves Capital AS

Noter 2021

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk for små foretak.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter siste dag i regnskapsåret, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi (Laveste verdis prinsipp).

Anleggsmidler og langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk for virksomheten. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler føres opp i balansen og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være av forbigående art. Nedskrivninger blir reversert når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger finnes å være til stede.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer føres opp i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til påregnelig tap. Avsetning til påregnelig 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.

Andre fordringer er også gjenstand for en tilsvarende vurdering.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår i tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (22 %) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt ligningsmessig framførbart underskudd ved regnskapsårets utgang. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverseres eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

Note 1 Skattekostnad på ordinært resultat

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag	2021	2020
Resultat før skattekostnad	4 509	-515 794
+ Permanente og andre forskjeller	-4 479	532 721
- Underskudd til fremføring	-30	-16 927
= Skattepliktig inntekt	-	-

Spesifikasjon av årets skattekostnad

Beregnet skatt av alminnelig inntekt	-	-
+/- For lite/mye avsatt skatt tidligere år	-	-
+/- Endring i utsatt skatt	-	-
= Skattekostnad	-	-

Midlertidiger forskjeller / utsatt skattefordel

Fremførbart underskudd	19	49
Sum	19	49
Skattesatser	22 %	22 %
Utsatt skattefordel (utsatt skattefordel er ikke balanseført)	4	11

**Cleaves Capital AS****Noter 2021****Note 2 Aksjer og andeler**

Selskapet eier pr. 31.12.2021 følgende aksjer i datterselskap:

	Eierandel	Pålydende	Antall aksjer	Bokført verdi
Cleaves Management AS	100 %	1	100 000	100 000
Cleaves Asset Management AS	100 %	1	1 250 000	539 897
Cleaves Securities AS	88 %	0	86 755 997	17 435 322
Cleaves Shipbroking AS	100 %	250	400	106 000
Cleaves Asia Pte. Ltd.	100 %	SGD 1	50 000	0
Sum				18 181 219

Selskapet eier pr. 31.12.2021 følgende aksjer:

	Eierandel	Pålydende	Antall aksjer	Bokført verdi
Maritime Opportunities AS	0,2 %	1	2 314	73 841
Vincent Invest Partners AS	100,0 %	1	30 000	0
BPT Invest AS	1,3 %	2 000	6	0
Sum				73 841

Verdi på aksjer er nedskrevet som følger:

	Pr. 01.01.	2021	Pr. 31.12.
Cleaves Asia Pte. Ltd.	220 305	0	220 305
Maritime Opportunities AS	76 159	0	76 159
BPT Invest AS	10 656	0	10 656
Sum	307 120	0	307 120

Selskapet har i 2021 avhendet følgende aksjer:

	Salgssum	Kostpris	Gevinst (tap)
Ocean Product Tankers AS	23 591	19 112	4 479
Sum	23 591	19 112	4 479

Note 3 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapet har 30.000 aksjer hver pålydende kr. 1, samlet aksjekapital utgjør kr. 30.000. Selskapet har kun en aksjeklasse.

Selskapets aksjonærer:

Aksjonærens navn	Antall aksjer	Eierandel
Cleaves Invest AS	24 900	83,0 %
OWE Holding AS	2 550	8,5 %
Raschen Invest AS	2 550	8,5 %
Totalt	30 000	100,0 %

Aksjer eiet av medlemmer i styret og daglig leder:

Navn	Verv	Antall aksjer
Per Olav Karlsen	Styreleder	24 900
Arnt Aspnes	Styremedlem	2 550
Ole W. Erichsen	Styremedlem	2 550



Cleaves Capital AS

Noter 2021

Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2021	30 000	-	-538 339	-508 339
Årets resultat	-	-	4 509	4 509
Egenkapital pr. 31.12.2021	30 000	-	-533 830	-503 830

Note 5 Lønn, godtgjørelse, lån til ansatte m.v.

Selskapet har ingen ansatte. Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning. Regnskapet er ikke belastet med honorar til styret. Det er kostnadsført honorar til revisor med NOK 0 i 2021.

Note 6 Fortsatt drift

Selskapets bokførte egenkapital er tapt. All gjeld i selskapet er til selskapets eiere og til konsernselskap. Selskapets eiere bekrefter at gjeld til eierne står tilbake for øvrige kreditorer. Regnskapet er fremlagt under forutsetning om fortsatt drift.



s f o r s a u t o r i s e r t e r e v i s o r e r

REVISJON & RÅDGIVNING

Medlem av Den norske Revisorsammfundning

Til generalforsamlingen i
Cleaves Capital AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon med forbehold

Vi har revidert Cleaves Capital AS årsregnskap som viser et overskudd på kr 4 509. 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 er det medfølgende årsregnskapet, med unntak av virkningen av forholdet som er omtalt i avsnittet «*Grunnlag for modifisert konklusjon*» i samsvar med lov og forskrifter og gir 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 modifisert konklusjon

Selskapet har kjøpt aksjer for til sammen kr 13.200.000 fra søsterselskap, uten å ha fulgt reglene i AL § 3-8.

Bokført verdi av aksjer per 31.12.21 er kr 18.255.060. Vi mener det er usikkerhet knyttet til verdien. Vi har antydning i brev til ledelsen et mulig tap per 31.12.21 på ca kr 8.600.000, vi tar derfor forbehold til verdiene.

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 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 med forbehold.

Vesentlig usikkerhet vedrørende fortsatt drift

Det kommer frem av note 6 til årsregnskapet at selskapets bokførte egenkapital er tapt. Selskapets gjeld overstiger selskapets eiendeler med kr 503.830. Selskapet opplyser også i note 6 at gjeld til eierne og konsernselskaper står tilbake for øvrige kreditorer. Vi vil presisere at det er stor usikkerhet knyttet til fortsatt drift og til selskapets evne til å gjøre opp sine forpliktelser.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen (styret) 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.

Tlf: 55 20 79 00 Faks: 55 20 79 01 post@revisorpartner.no Damsgårdstveien 143 5160 Laksevåg Foretaksregisteret 987655887 MVA



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>.

Andre forhold

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

Bergen, 28. februar 2023


REVISOR-PARTNER AS
Bjørn Erik Flakne
Statsautorisert revisor