



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 997 020 758
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CLEAVES SECURITIES AS
Forretningsadresse: Kongen
Frognerstranda 2
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
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: 30.06.2022

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, 11.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		17 887 084	17 758 592
Sum inntekter		17 887 084	17 758 592
Kostnader			
Varekostnad	4	98 193	157 245
Lønnskostnad	5, 6	10 682 887	12 240 370
Annen driftskostnad	4	6 223 603	5 683 144
Sum kostnader		17 004 683	18 080 759
Driftsresultat		882 401	-322 167
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	4	55 198	188 034
Sum finansinntekter		55 198	188 034
Annen finanskostnad	4	284 091	90 814
Sum finanskostnader		284 091	90 814
Netto finans		-228 893	97 220
Ordinært resultat før skattekostnad		653 508	-224 947
Skattekostnad på ordinært resultat	1	0	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		653 508	-224 947
Årsresultat		653 508	-224 947
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		653 508	-224 947
Sum overføringer og disponeringer		653 508	-224 947



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	1	2 370 725	2 370 725
Sum immaterielle eiendeler		2 370 725	2 370 725
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	8	35 931	35 931
Sum varige driftsmidler		35 931	35 931
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	4	30 000	0
Sum finansielle anleggsmidler		30 000	0
Sum anleggsmidler		2 436 656	2 406 656
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	9	4 723 970	1 132 500
Andre fordringer	9	11 789 082	15 981 069
Sum fordringer		16 513 052	17 113 569
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	2 547 703	2 144 859
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 547 703	2 144 859
Sum omløpsmidler		19 060 755	19 258 428
SUM EIENDELER		21 497 411	21 665 084

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	2, 3	9 829 333	9 829 333
Overkurs	3	9 253 068	9 253 068
Sum innskutt egenkapital		19 082 401	19 082 401
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	3	9 858 724	10 512 232
Sum opptjent egenkapital		-9 858 724	-10 512 232
Sum egenkapital		9 223 677	8 570 169
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		5 784 779	3 293 768
Skyldige offentlige avgifter		1 617 527	1 620 264
Annen kortsiktig gjeld		4 871 428	8 180 883
Sum kortsiktig gjeld		12 273 734	13 094 915
Sum gjeld		12 273 734	13 094 915
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		21 497 411	21 665 084



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 908339

Enheten

Organisasjonsnummer: 997 020 758
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CLEAVES SECURITIES AS
Forretningsadresse: Kongen
Frognerstranda 2
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
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: 30.06.2022

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, 30.08.2022



Organisasjonsnr: 997 020 758
CLEAVES SECURITIES AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		17 887 084	17 758 592
Sum inntekter		17 887 084	17 758 592
Kostnader			
Varekostnad	4	98 193	157 245
Lønnskostnad	5, 6	10 682 887	12 240 370
Annen driftskostnad	4	6 223 603	5 683 144
Sum kostnader		17 004 683	18 080 759
Driftsresultat		882 401	-322 167
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	4	55 198	188 034
Sum finansinntekter		55 198	188 034
Annen finanskostnad	4	284 091	90 814
Sum finanskostnader		284 091	90 814
Netto finans		-228 893	97 220
Ordinært resultat før skattekostnad		653 508	-224 947
Skattekostnad på ordinært resultat	1	0	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		653 508	-224 947
Årsresultat		653 508	-224 947
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		653 508	-224 947
Sum overføringer og disponeringer		653 508	-224 947



Organisasjonsnr: 997 020 758
CLEAVES SECURITIES AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	1	2 370 725	2 370 725
Sum immaterielle eiendeler		2 370 725	2 370 725
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	8	35 931	35 931
Sum varige driftsmidler		35 931	35 931
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	4	30 000	0
Sum finansielle anleggsmidler		30 000	0
Sum anleggsmidler		2 436 656	2 406 656
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	9	4 723 970	1 132 500
Andre fordringer	9	11 789 082	15 981 069
Sum fordringer		16 513 052	17 113 569
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	2 547 703	2 144 859
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 547 703	2 144 859
Sum omløpsmidler		19 060 755	19 258 428
SUM EIENDELER		21 497 411	21 665 084
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	2, 3	9 829 333	9 829 333
Overkurs	3	9 253 068	9 253 068
Sum innskutt egenkapital		19 082 401	19 082 401



Opptjent egenkapital			
Udekket tap	3	9 858 724	10 512 232
Sum opptjent egenkapital		-9 858 724	-10 512 232
Sum egenkapital		9 223 677	8 570 169
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		5 784 779	3 293 768
Skyldige offentlige avgifter		1 617 527	1 620 264
Annen kortsiktig gjeld		4 871 428	8 180 883
Sum kortsiktig gjeld		12 273 734	13 094 915
Sum gjeld		12 273 734	13 094 915
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		21 497 411	21 665 084



Organisasjonsnr: 997 020 758
CLEAVES SECURITIES AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
5

Antall årsverk i regnskapsåret
11.00

Note
5

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	8061644.00	9627201.00
<u>Folketrygdavgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1430850.00	1322826.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	841537.00	1115334.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	348855.00	175009.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	10682887.00	12240370.00

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
------------	--------------

Note
8

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

<u>Anskaffelseskost 01.01.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	35931.00	
<u>Anskaffelseskost 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>



35931.00

Samlede av-/nedskrivn. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.
0.00

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.
35931.00

Årets av-/nedskrivn. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.
0.00

Anskaffelseskost - balanseførte lånekostnader, egentilvirkede anleggsmidler

Goodwill spesifisert for hvert enkelt virksomhetskjøp

Avskrivningsplan for goodwill som er lenger enn fem år - begrunnelse

Mer om varige driftsmidler/immaterielle eiendeler

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.



ÅRSRAPPORT 2021

CLEAVES SECURITIES AS



Årsrapport

Cleaves Securities AS

Virksomheten

Cleaves Securities AS er et verdipapirforetak underlagt Finanstilsynet som tilsynsmyndighet. Foretaket har tillatelse til å yte investeringstjenester som nevnt i Verdipapirhandelloven § 2-1 (1) nr. 1, 2, 5 og 7, og de tilknyttede tjenester nevnt i verdipapirhandelloven § 2-1 (2) nr. 3, 5, og 6, samt virksomhet som står i naturlig forbindelse med dette.

Selskapets virksomhet er finansiell rådgivning og syndikering med fokus på eiendom, energi, «renewables», shipping og offshore. Selskapet er lokalisert i Oslo.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekrefter styret at forutsetningene til fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger selskapets egenkapitalsituasjon.

Utvikling i resultat og stilling

Omsetningen i Cleaves Securities AS var kr. 17,9 mill. og et årsoverskudd på kr. 0,7 mill.

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte årsregnskap for regnskapsåret 2021 med tilhørende noter et forsvarlig uttrykk for selskapets stilling og resultat av virksomheten. Utover det som fremgår av årsregnskapet kjenner ikke styret til andre forhold som har betydning for bedømmelse av selskapet.

Fremtidsutsikter

Cleaves har en rekke mandater for 2022. Disse er under bearbeiding og forventes å gi gode inntekter samt «forward book».

Finansiell risiko

Selskapets driftsinntekter er delvis i NOK og delvis i USD, mens selskapet kostnader i all hovedsak er i NOK. Styret vil til enhver tid vurdere valutasituasjonen for å redusere eventuell valutarisiko.

Markedsrisiko

Generelt sett vil markedet for finansielle tjenester påvirkes av svingninger i verdensøkonomi, og selskapet vurderer at det fortsatt er betydelig usikkerhet forbundet Covid-19 situasjonen. Videre så har Russlands invasjon av Ukraina skapt betydelig usikkerhet. På den annen side ser vi at aktivitet på restruktureringer øker og Cleaves Securities AS har i 2021 vært aktiv i denne type virksomhet. Denne corporate aktiviteten ser ut til å øke i 2022. Cleaves Securities AS jobber kontinuerlig for å kontrollere egen kostnadsbase for å være tilpasset selskapets inntekter.

Arbeidsmiljø, personale og likestilling

Arbeidsmiljøet i selskapet anses som godt og det har ikke vært nødvendig å iverksette spesielle tiltak. Totalt sykefravær siste år har vært på under 1 %. Det har ikke blitt rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen.

Selskapet har pr. 31.12.2021 totalt 11 ansatte, som alle er menn. Selskapet legger vekt på likestilling, og arbeider for å bedre balansen mellom kjønnene.



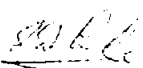
Miljørapportering

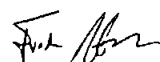
Selskapets virksomhet påvirker ikke det ytre miljø.

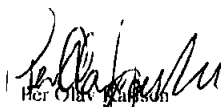
Årsresultat og disponeringer

Styret foreslår at årets overskudd på NOK 653 508 føres mot tidligere års udekkede underskudd.

Oslo, 31. mars 2022
Styret i Cleaves Securities AS


Dagfinn Lunde
Styreleder


Frode Haugen
Styremedlem


Per Olav Ralsboen
Styremedlem /
Daglig leder



Cleaves Securities AS

Resultatregnskap

Note	Driftsinntekter	31.12.2021	31.12.2020
	Salgsinntekt	<u>17 887 084</u>	<u>17 758 592</u>
	Sum driftsinntekter	<u>17 887 084</u>	<u>17 758 592</u>
4	Salgskostnader	98 193	157 245
5, 6	Lønnskostnad	10 682 887	12 240 370
4	Annen driftskostnad	<u>6 223 603</u>	<u>5 683 144</u>
	Sum driftskostnader	<u>17 004 682</u>	<u>18 080 759</u>
	Driftsresultat	<u>882 402</u>	<u>-322 167</u>
FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
4	Finansinntekter	55 198	188 034
4	Finanskostnader	<u>-284 091</u>	<u>-90 814</u>
	Netto finansresultat	<u>-228 894</u>	<u>97 221</u>
	Resultat før skattekostnad	<u>653 508</u>	<u>-224 947</u>
1	Skattekostnad	<u>0</u>	<u>0</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u><u>653 508</u></u>	<u><u>-224 947</u></u>



Cleaves Securities AS

Balanse

Note	EIENDELER	31.12.2021	31.12.2020
	Anleggsmidler		
	Immaterielle eiendeler		
1	Utsatt skattefordel	<u>2 370 725</u>	<u>2 370 725</u>
	Sum immaterielle eiendeler	<u>2 370 725</u>	<u>2 370 725</u>
	Varige driftsmidler		
8	Varige driftsmidler	<u>35 931</u>	<u>35 931</u>
	Sum varige driftsmidler	<u>35 931</u>	<u>35 931</u>
	Finansielle anleggsmidler		
4	Aksjer	<u>30 000</u>	<u>0</u>
	Sum finansielle anleggsmidler	<u>30 000</u>	<u>0</u>
	Sum anleggsmidler	<u>2 436 656</u>	<u>2 406 656</u>
	Omløpsmidler		
9	Kundefordringer	4 723 970	1 132 500
	Fordring prosjektselskap	5 452 430	5 237 988
9	Andre fordringer	6 336 652	10 743 081
7	Bankinnskudd, kontanter o.l.	<u>2 547 703</u>	<u>2 144 859</u>
	Sum omløpsmidler	<u>19 060 755</u>	<u>19 258 428</u>
	SUM EIENDELER	<u>21 497 411</u>	<u>21 665 084</u>



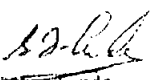
Cleaves Securities AS

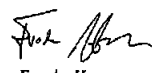
Balans

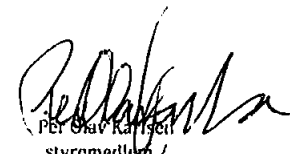
Note	EGENKAPITAL OG GJELD	31.12.2021	31.12.2020
	Egenkapital		
	Innskutt egenkapital		
2, 3	Aksjekapital	9 829 333	9 829 333
3	Overkurs	9 253 068	9 253 068
	Sum innskutt egenkapital	19 082 401	19 082 401
	Opptjent egenkapital		
3	Annen egenkapital / udekket underskudd	9 858 724	10 512 232
	Sum opptjent egenkapital	9 858 724	10 512 232
	Sum egenkapital	9 223 677	8 570 169
	Gjeld		
	Kortsiktig gjeld		
	Leverandørgjeld	5 784 779	3 293 768
	Skyldige offentlige avgifter	1 617 527	1 620 264
	Annen kortsiktig gjeld	4 871 428	8 180 883
	Sum kortsiktig gjeld	12 273 734	13 094 915
	Sum gjeld	12 273 734	13 094 915
	SUM EGENKAPITAL OG GJELD	21 497 411	21 665 084

Oslo, 31. mars 2022

I styret for
Cleaves Securities AS


Dagfinn Lunde
styreformann


Frode Haugen
styremedlem


Per Olav Karlsen
styremedlem /
daglig leder



Cleaves Securities AS

Noter 2021

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak og god regnskapsskikk etter regnskapslovens alminnelige bestemmelser.

Salgsinntekter

Salgsinntekter gjelder levering av tjenester og inntektsføres etterhvert som de utføres.

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 virksomheten. 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.

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. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er oppført netto i balansen.

Note 1 Skattekostnad på ordinært resultat

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag	2021	2020
Resultat før skattekostnad	653 508	-224 947
+ Permanente og andre forskjeller	24 495	95 233
+/- Endring i midlertidige forskjeller	-27 867	-190 707
- Underskudd til fremføring	-650 136	-
= Skattepliktig inntekt	-	-320 421
Spesifikasjon av årets skattekostnad		
Beregnet skatt av alminnelig inntekt	-	-
+/- Endring som følge av endring i skattesats	-	-
+/- Endring i utsatt skatt	-	-
= Skattekostnad	-	-
Midlertidige forskjeller / utsatt skattefordel		
Anleggsreserve	-111 467	-139 334
Fordringer / gjeld	-	-
Fremførbart underskudd	38 841 624	39 491 760
Netto midlertidige forskjeller	-38 953 091	-39 631 094
Utsatt skattefordel	8 569 680	8 718 841
Ikke balanseført utsatt skattefordel	6 198 955	6 348 116
Balanseført utsatt skattefordel	2 370 725	2 370 725

**Cleaves Securities AS**

Noter 2021

Note 2 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapet har 98 293 330 aksjer hver pålydende kr. 0,10, samlet aksjekapital utgjør kr. 9 829 333. Selskapet har kun en aksjeklasse. Selskapets aksjonærer er:

Aksjonærens navn	Antall aksjer	Eierandel
Cleaves Capital AS	86 755 997	88,26 %
Wielvest AS	6 922 400	7,04 %
Lars Edvard Høgestøl	4 614 933	4,70 %
Totalt	98 293 330	100,00 %

Aksjer eiet direkte og indirekte av medlemmer i styret og daglig leder:

Navn	Verv	Antall aksjer	Eierandel
Per Olav Karlsen	Styremedlem / daglig leder	77 526 131	78,87 %

Note 3 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK / udekket underskudd	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2021	9 829 333	9 253 068	-10 512 232	8 570 169
Årets resultat	-	-	653 508	653 508
Egenkapital pr. 31.12.2021	9 829 333	9 253 068	-9 858 724	9 223 677

Note 4 Aksjer og andeler

Selskapet eier følgende aksjer klassifisert som anleggsmidler pr. 31.12.2021:

	Eierandel	Pålydende	Antall aksjer	Bokført verdi
Cleaves Fund Management AS	50,0 %	1	15 000	30 000
Sum				30 000

Note 5 Sammenslåtte poster

Spesifikasjon av andre driftskostnader	31.12.2021	31.12.2020
Leie lokaler	2 711 571	2 094 488
Fremmede tjenester	507 532	424 496
Kontorkostnad	1 968 647	1 728 070
Reisekostnader	47 946	51 919
Representasjon / arrangement	60 524	114 840
Reklame- og markeds kostnader	288 472	289 793
Annen driftskostnad	638 909	979 538
Sum andre driftskostnader	6 223 603	5 683 144

Spesifikasjon av salgskostnader

Avgitt inntekt	-	-
Øvrige salgskostnader	98 193	157 245
Sum salgskostnader	98 193	157 245

Spesifikasjon av finansinntekter

Renteinntekter	22 601	71 059
Agio gevinst	32 596	116 975
Sum finansinntekter	55 198	188 034

**Cleaves Securities AS****Noter 2021***Spesifikasjon av finanskostnader*

Rentekostnader	262 002	57 306
Agio tap	22 090	33 508
Nedskrivning verdi på aksjer og andeler	-	-
Sum finanskostnader	284 091	90 814

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

<i>Spesifikasjon av lønnskostnader</i>	31.12.2021	31.12.2020
Lønn, bonus	9 050 719	9 139 858
Styrehonorar	50 000	150 000
Arbeidsgiveravgift	1 430 850	1 322 826
Feriepenger, inkludert påløpt arbeidsgiveravgift	1 219 599	1 251 429
Premie pensjonsforsikring	841 537	1 115 334
Viderebelastet lønnskostnader	-2 258 673	-914 086
Andre lønnsrelaterte ytelser	348 855	175 009
Samlede lønnskostnader	10 682 887	12 240 370
Antall årsverk	11	15

<i>Ytelser til ledende personer og revisor</i>	31.12.2021	31.12.2020
Lønn, bonus til daglig leder	1 609 789	1 602 255
Lønn, honorar til styret	50 000	150 000
Lån / sikkerhetsstillelser til daglig leder / styret	-	2 278 952

Det er i 2021 kostnadsført kr. 117 975 i ordinært revisjonshonorar og kr. 21 450 vedrørende andre tjenester levert av revisor. Beløpene er netto kostnad etter fradrag for moms.

Note 6 Pensjoner

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets innskuddsbaserte pensjonsordning tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Note 7 Bundne midler

	31.12.2021	31.12.2020
I posten inngår bundne bankinnskudd med	2 387 463	1 945 133

Note 8 Driftsmidler

	Interiør	Sum anleggsmidler
Kostpris 01.01.2021	35 931	35 931
Tilgang i året	0	0
Avgang i året	0	0
Kostpris 31.12.2021	35 931	35 931
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2021	0	0
Bokført verdi pr. 31.12.2021	35 931	35 931
Årets avskrivninger	0	0
Økonomisk levetid Avskrivningsplan	Ingen avskr.	



Cleaves Securities AS

Noter 2021

Note 9 Kortsiktige fordringer

Av andre kortsiktige fordringer på kr. 6.336.652 utgjør fordringer mot tilknyttede selskap totalt kr. 770.612. Dette er fordringer som i stor utstrekning er knyttet til oppbygging av virksomhet i selskapene, og det forventes at det meste av dette er tilbakebetalt i løpet av de kommende 2 år.

Note 10 Kapitaldekning

Cleaves Securities AS er et verdipapirforetak som står under tilsyn fra Finanstilsynet, og er pålagt et kapitalkrav som bestemmes av de til hver tids gjeldene lover og forskrifter. Pr. 31.12.2021 er Cleaves Securities AS pålagt et kapitalkrav som er det høyeste beløpet av EUR 125 000, 25 % av faste årlige kostnader eller 8 % av motpartsrisiko. Pr. 31.12.2021 var det høyeste av disse tre alternativ 25 % av faste kostnader, fastsatt til NOK 5 600 000. Cleaves Securities AS har en ansvarlig kapital på NOK 7 775 320, og et overskudd av ansvarlig kapital på NOK 2 175 320.



Cleaves Securities AS

Kontantstrømsoppstilling

	31.12.2021	31.12.2020
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER:		
Ordinært resultat før skattekostnad	653 508	-224 947
Periodens betalte skatt	0	0
Ordinære avskrivninger	0	0
Nedskrivning / oppskrivning av verdi på aksjer / andeler	0	0
Endring i leverandørgjeld	2 491 011	2 450 438
Endring i andre omløpsmidler og andre gjeldsposter	-2 711 675	-3 390 024
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	432 844	-1 164 533
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:		
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler	-30 000	-150 000
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler	0	1 051 391
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-30 000	901 391
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:		
Innbetalt egenkapital	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0
Netto endring i bankinnskudd, kontanter og lignende	402 844	-263 141
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 01.01.	2 144 859	2 408 000
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 31.12.	2 547 703	2 144 859



REVISJON & RÅDGIVNING

Medlem av Den norske Revisjonsforening

Til generalforsamlingen i
Cleaves Securities AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert Cleaves Securities AS sitt årsregnskap som viser et overskudd på kr 653 508. 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 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 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.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder er ansvarlige for øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon består av årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder 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 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.



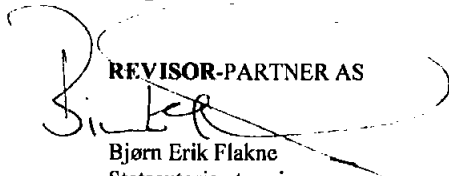
Til Generalforsamlingen i
Cleaves Securities AS
Side 2

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>

Bergen, 31. mars 2022


REVISOR-PARTNER AS
Bjørn Erik Flakne
Statsautorisert revisor