Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	997 020 758
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	CLEAVES SECURITIES AS
Forretningsadresse:	c/o Spaces Nydalsveien 33 0484 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023

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:	13.08.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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, 25.11.2025

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		30 783 216	21 208 804
Sum inntekter		**30 783 216**	**21 208 804**
Kostnader			
Varekostnad	5	82 955	436 884
Lønnskostnad	6, 7	22 037 956	14 694 296
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	9	103 082	74 953
Annen driftskostnad	5	8 128 311	5 692 950
Sum kostnader		**30 352 304**	**20 899 083**
Driftsresultat		**430 912**	**309 721**
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	5	85 831	526 883
Sum finansinntekter		**85 831**	**526 883**
Annen finanskostnad	5	222 972	238 302
Sum finanskostnader		**222 972**	**238 302**
Netto finans		**-137 141**	**288 581**
Ordinært resultat før skattekostnad		**293 771**	**598 302**
Skattekostnad på ordinært resultat	1	0	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		**293 771**	**598 302**
Årsresultat		**293 771**	**598 302**
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		293 772	598 303
Sum overføringer og disponeringer		**293 772**	**598 303**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
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	9	336 470	439 552
Sum varige driftsmidler		**336 470**	**439 552**
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4	30 000	30 000
Sum finansielle anleggsmidler		**30 000**	**30 000**
Sum anleggsmidler		**2 737 195**	**2 840 277**
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		4 013 991	5 661 211
Andre fordringer	10	12 759 545	10 698 287
Sum fordringer		**16 773 536**	**16 359 498**
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	302 205	521 871
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		**302 205**	**521 871**
Sum omløpsmidler		**17 075 741**	**16 881 369**
SUM EIENDELER		**19 812 936**	**19 721 646**
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
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	8 966 650	9 260 421
Sum opptjent egenkapital		**-8 966 650**	**-9 260 421**
Sum egenkapital		**10 115 751**	**9 821 980**
Sum langsiktig gjeld		**0**	**0**
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		2 712 769	1 455 015
Skyldige offentlige avgifter		3 931 877	1 516 221
Annen kortsiktig gjeld		3 052 538	6 928 430
Sum kortsiktig gjeld		**9 697 184**	**9 899 666**
Sum gjeld		**9 697 184**	**9 899 666**
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		**19 812 935**	**19 721 646**

Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer:	2024 730205

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023

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:	13.08.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

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, 24.08.2024

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: 997 020 758
CLEAVES SECURITIES AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		30 783 216	21 208 804
Sum inntekter		**30 783 216**	**21 208 804**
Kostnader			
Varekostnad	5	82 955	436 884
Lønnskostnad	6, 7	22 037 956	14 694 296
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	9	103 082	74 953
Annen driftskostnad	5	8 128 311	5 692 950
Sum kostnader		**30 352 304**	**20 899 083**
Driftsresultat		**430 912**	**309 721**
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	5	85 831	526 883
Sum finansinntekter		**85 831**	**526 883**
Annen finanskostnad	5	222 972	238 302
Sum finanskostnader		**222 972**	**238 302**
Netto finans		**-137 141**	**288 581**
Ordinært resultat før skattekostnad		**293 771**	**598 302**
Skattekostnad på ordinært resultat	1	0	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		**293 771**	**598 302**
Årsresultat		**293 771**	**598 302**
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		293 772	598 303
Sum overføringer og disponeringer		**293 772**	**598 303**

Organisasjonsnr: 997 020 758
CLEAVES SECURITIES AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
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	9	336 470	439 552
Sum varige driftsmidler		**336 470**	**439 552**
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4	30 000	30 000
Sum finansielle anleggsmidler		**30 000**	**30 000**
Sum anleggsmidler		**2 737 195**	**2 840 277**
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		4 013 991	5 661 211
Andre fordringer	10	12 759 545	10 698 287
Sum fordringer		**16 773 536**	**16 359 498**
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	302 205	521 871
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		**302 205**	**521 871**
Sum omløpsmidler		**17 075 741**	**16 881 369**
SUM EIENDELER		**19 812 936**	**19 721 646**
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	8 966 650	9 260 421
Sum opptjent egenkapital		**-8 966 650**	**-9 260 421**
Sum egenkapital		**10 115 751**	**9 821 980**
Sum langsiktig gjeld		**0**	**0**
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		2 712 769	1 455 015
Skyldige offentlige avgifter		3 931 877	1 516 221
Annen kortsiktig gjeld		3 052 538	6 928 430
Sum kortsiktig gjeld		**9 697 184**	**9 899 666**
Sum gjeld		**9 697 184**	**9 899 666**
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		**19 812 935**	**19 721 646**

Organisasjonsnr: 997 020 758
CLEAVES SECURITIES AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP

- alle poster oppgitt i hele tall

Note
6

Antall årsverk i regnskapsåret
16.00

Note
6

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnkostnader

Lønn	Årets	Fjorårets
	15568328.00	11909947.00

Folketrygdavgift	Årets	Fjorårets
	2627160.00	1819933.00

Pensjonskostnader	Årets	Fjorårets
	1590374.00	935796.00

Andre ytelser	Årets	Fjorårets
	2252094.00	28620.00

Sum lønnskostnader	Årets	Fjorårets
	22037956.00	14694296.00

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

Sum	Beløp

Note
9

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Anskaffelseskost 01.01.	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.
	514505.00	

Anskaffelseskost 31.12.	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.

	514505.00	
Samlede av-/nedskrivn.	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.
	178035.00	
Balanseført verdi 31.12.	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.
	336470.00	
Årets av-/nedskrivn.	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.
	103082.00	

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.

Cleaves Securities AS - årsregnskap2023

Dokumentet er signert digitalt av følgende undertegnere:

- Karlsen, Per Olav (13.04.1954), signert 12.08.2024 med Signicat Sign BANKID
- Lunde, Sigvald Dagfinn (02.09.1948), signert 13.08.2024 med Signicat Sign BANKID
- Haugen, Frode (10.03.1955), signert 13.08.2024 med Signicat Sign BANKID

Det signerte dokumentet innholder
• En forside med informasjon om signaturene
• Alle originaldokumenter med signaturer på hver side
• Digitale signaturer

Dokumentet er forseglet av Posten Norge
Signeringen er gjort med digital signering levert av Posten Norge AS. Posten garanterer for autentisiteten og forseglingen av dette dokumentet.

Slik ser du at signaturene er gyldig
Hvis du åpner dette dokumentet i Adobe Reader, skal det stå øverst at dokumentet er sertifisert av Posten Norge AS. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke er endret etter signering.

ÅRSRAPPORT 2023

CLEAVES SECURITIES AS

Dokumentet er signert digitalt av:

- Karlsen, Per Olav (13.04.1954), 12.08.2024
- Lunde, Sigvald Dagfinn (02.09.1948), 13.08.2024
- Haugen, Frode (10.03.1955), 13.08.2024

Forseglet av

Posten Norge

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. 30,8 mill. og et årsoverskudd på kr. 0,3 mill.

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte årsregnskap for regnskapsåret 2023 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 2024. Disse er under bearbeiding.

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 usikkerhet forbundet med Russlands invasjon av Ukraina skapt. På den annen side ser vi at aktivitet på restruktureringer øker og Cleaves Securities AS har i 2023 vært aktiv i denne type virksomhet. Denne corporate aktiviteten ser ut til å øke i 2024. 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. 31.12.2023 totalt 16 ansatte, 15 menn og 1 kvinne. Selskapet legger vekt på likestilling, og arbeider for å bedre balansen mellom kjønnene.

Dokumentet er signert digitalt av:

- Karlsen, Per Olav (13.04.1954), 12.08.2024
- Lunde, Sigvald Dagfinn (02.09.1948), 13.08.2024
- Haugen, Frode (10.03.1955), 13.08.2024

Forseglet av
Posten Norge

Miljørapportering
Selskapets virksomhet påvirker ikke det ytre miljø.

Årsresultat og disponeringer
Styret foreslår at årets overskudd på NOK 293 772 føres mot tidligere års udekkede underskudd.

Oslo, 9. august 2024
Styret i Cleaves Securities AS

Dagfinn Lunde
Styreleder

Frode Haugen
Styremedlem

Per Olav Karlsen
Styremedlem /
Daglig leder

Dokumentet er signert digitalt av:

- Karlsen, Per Olav (13.04.1954), 12.08.2024
- Lunde, Sigvald Dagfinn (02.09.1948), 13.08.2024
- Haugen, Frode (10.03.1955), 13.08.2024

Forseglet av
Posten Norge

Cleaves Securities AS Resultatregnskap

Note	Driftsinntekter	31.12.2023	31.12.2022
	Salgsinntekt	30 783 216	21 208 804
	Sum driftsinntekter	**30 783 216**	**21 208 804**
5	Salgskostnader	82 955	436 884
6, 7	Lønnskostnad	22 037 956	14 694 296
9	Avskrivning varige driftsmidler	103 082	74 953
5	Annen driftskostnad	8 128 311	5 692 950
	Sum driftskostnader	**30 352 304**	**20 899 083**
	Driftsresultat	**430 912**	**309 721**
	FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER		
5	Finansinntekter	85 831	526 883
5	Finanskostnader	-222 972	-238 302
	Netto finansresultat	**-137 141**	**288 581**
	Resultat før skattekostnad	**293 772**	**598 303**
1	Skattekostnad	0	0
	ÅRETS RESULTAT	**293 772**	**598 303**

Dokumentet er signert digitalt av:

- Karlsen, Per Olav (13.04.1954), 12.08.2024
- Lunde, Sigvald Dagfinn (02.09.1948), 13.08.2024
- Haugen, Frode (10.03.1955), 13.08.2024

Forseglet av

Posten Norge

Cleaves Securities AS – Balanse

Note	EIENDELER	31.12.2023	31.12.2022
	Anleggsmidler		
	Immaterielle eiendeler		
1	Utsatt skattefordel	2 370 725	2 370 725
	Sum immaterielle eiendeler	2 370 725	2 370 725
	Varige driftsmidler		
9	Varige driftsmidler	336 470	439 552
	Sum varige driftsmidler	336 470	439 552
	Finansielle anleggsmidler		
4	Aksjer	30 000	30 000
	Sum finansielle anleggsmidler	30 000	30 000
	Sum anleggsmidler	2 737 195	2 840 277
	Omløpsmidler		
	Kundefordringer	4 013 991	5 661 211
	Fordring prosjektselskap	0	4 313 043
10	Andre fordringer	12 759 545	6 385 244
8	Bankinnskudd, kontanter o.l.	302 205	521 871
	Sum omløpsmidler	17 075 742	16 881 369
	SUM EIENDELER	19 812 936	19 721 646

Dokumentet er signert digitalt av:

- Karlsen, Per Olav (13.04.1954), 12.08.2024
- Lunde, Sigvald Dagfinn (02.09.1948), 13.08.2024
- Haugen, Frode (10.03.1955), 13.08.2024

Forseglet av

Posten Norge

Cleaves Securities AS – Balanse

Note	EGENKAPITAL OG GJELD	31.12.2023	31.12.2022
	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	-8 966 650	-9 260 421
	Sum opptjent egenkapital	-8 966 650	-9 260 421
	Sum egenkapital	**10 115 751**	**9 821 980**
	Gjeld		
	Kortsiktig gjeld		
	Leverandørgjeld	2 712 769	1 455 015
	Skyldige offentlige avgifter	3 931 877	1 516 221
	Annen kortsiktig gjeld	3 052 538	6 928 430
	Sum kortsiktig gjeld	9 697 185	9 899 666
	Sum gjeld	**9 697 185**	**9 899 666**
	SUM EGENKAPITAL OG GJELD	**19 812 936**	**19 721 646**

Oslo, 9. august 2024

I styret for
Cleaves Securities AS

Dagfinn Lunde	Frode Haugen	Per Olav Karlsen
styreformann	styremedlem	styremedlem / daglig leder

Dokumentet er signert digitalt av:

- Karlsen, Per Olav (13.04.1954), 12.08.2024
- Lunde, Sigvald Dagfinn (02.09.1948), 13.08.2024
- Haugen, Frode (10.03.1955), 13.08.2024

Forseglet av

Posten Norge

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
Anleggsmilder omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk for virksomheten. Anleggsmidler er vurdert til anskaffeleskost. 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. Nedskrivinger blir reversert når grunnlaget for nedskrivingen 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	2023	2022
Resultat før skattekostnad	293 772	598 303
+ Permanente og andre forskjeller	605 768	125 394
+/- Endring i midlertidige forskjeller	9 075	-45 056
- Underskudd til fremføring	-908 615	-678 641
= Skattepliktig inntekt	-	-

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	-75 487	-66 412
Fordringer / gjeld	-	-
Fremførbart underskudd	37 254 366	38 162 981
Netto midlertidige forskjeller	-37 329 853	-38 229 393
Utsatt skattefordel	8 212 568	8 410 466
Ikke balanseført utsatt skattefordel	5 841 843	6 039 741
Balanseført utsatt skattefordel	2 370 725	2 370 725

Dokumentet er signert digitalt av:

- Karlsen, Per Olav (13.04.1954), 12.08.2024
- Lunde, Sigvald Dagfinn (02.09.1948), 13.08.2024
- Haugen, Frode (10.03.1955), 13.08.2024

Forseglet av

Posten Norge

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. 01.01.2023	9 829 333	9 253 068	-9 260 421	9 821 980
Årets resultat	-	-	293 772	293 772
Egenkapital pr. 31.12.2023	9 829 333	9 253 068	-8 966 650	10 115 751

Note 4 Aksjer og andeler

Selskapet eier følgende aksjer klassifisert som anleggsmidler pr. 31.12.2023:

	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	31.12.2023	31.12.2022
Leie lokaler	1 866 952	1 386 943
Flyttekostnader	-	323 558
Fremmede tjenester	447 312	677 898
Kontorkostnad	2 653 448	1 607 367
Reisekostnader	2 000 256	388 698
Representasjon / arrangement	1 414 213	253 873
Reklame- og markedskostnader	242 970	368 977
Vedlikehold lokaler	197 872	-
Kostnadsdekning	-1 750 000	-
Tap på krav	344 999	-
Annen driftskostnad	710 289	685 636
Sum andre driftskostnader	8 128 311	5 692 950

Spesifikasjon av salgskostnader		
Øvrige salgskostnader	82 955	436 884
Sum salgskostnader	82 955	436 884

Spesifikasjon av finansinntekter		
Renteinntekter	9 334	27 071
Agio gevinst	76 497	499 812
Sum finansinntekter	85 831	526 883

Dokumentet er signert digitalt av:

- Karlsen, Per Olav (13.04.1954), 12.08.2024
- Lunde, Sigvald Dagfinn (02.09.1948), 13.08.2024
- Haugen, Frode (10.03.1955), 13.08.2024

Forseglet av

Posten Norge

Spesifikasjon av finanskostnader

Rentekostnader	126 289	238 302
Agio tap	96 683	-
Sum finanskostnader	222 972	238 302

Note 6 Lønn, godtgjørelse, lån til ansatte m.v.

Spesifikasjon av lønnskostnader	31.12.2023	31.12.2022
Lønn, bonus	14 868 328	11 309 947
Styrehonorar	700 000	600 000
Arbeidsgiveravgift	2 627 160	1 819 933
Feriepenger, inkludert påløpt arbeidsgiveravgift	2 076 901	1 570 485
Premie pensjonsforsikring	1 590 374	935 796
Viderebelastet lønnskostnader	-	-1 571 863
Andre lønnsrelaterte ytelser	175 193	29 998
Samlede lønnskostnader	22 037 956	14 694 296
Antall årsverk	*16*	*13*

Ytelser til ledende personer og revisor	31.12.2023	31.12.2022
Lønn, bonus til daglig leder	1 331 088	1 611 826
Lønn, honorar til styret	700 000	600 000
Lån / sikkerhetsstillelser til daglig leder / styret	-	-

Det er i 2023 kostnadsført kr. 39.900 i ordinært revisjonshonorar og kr. 0 vedrørende andre tjenester levert av revisor. Beløpene er netto kostnad etter fradrag for moms.

Note 7 Pensjoner

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

Note 8 Bundne midler

	31.12.2023	31.12.2022
I posten inngår bundne bankinnskudd med	160 046	159 966

Note 9 Driftsmidler

	Inventar	Interiør	Sum anleggsmidler
Kostpris 01.01.2023	476 073	38 431	514 505
Tilgang i året	0	0	0
Avgang i året	0	0	0
Kostpris 31.12.2023	476 073	38 431	514 505
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2023	178 035	0	178 035
Bokført verdi pr. 31.12.2023	**298 038**	**38 431**	**336 470**
Årets avskrivninger	103 082	0	103 082
Økonomisk levetid	3 - 5 år		
Avskrivningsplan	20 % - 33 %	Ingen avskr.	

Dokumentet er signert digitalt av:

- Karlsen, Per Olav (13.04.1954), 12.08.2024
- Lunde, Sigvald Dagfinn (02.09.1948), 13.08.2024
- Haugen, Frode (10.03.1955), 13.08.2024

Forseglet av

Posten Norge

Note 10 Kortsiktige fordringer

Av andre kortsiktige fordringer på kr. 12.759.545 utgjør fordringer mot tilknyttede selskap totalt kr. 0.

Note 11 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. 31.12.2023 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. 31.12.2023 var det høyste av disse tre alternativ 25 % av faste kostnader, fastsatt til NOK 5 600 000. Cleaves Securities AS har en ansvarlig kapital på NOK 8.756.602, og et overskudd av ansvarlig kapital på NOK 3.156.602.

Dokumentet er signert digitalt av:

- Karlsen, Per Olav (13.04.1954), 12.08.2024
- Lunde, Sigvald Dagfinn (02.09.1948), 13.08.2024
- Haugen, Frode (10.03.1955), 13.08.2024

Forseglet av

Posten Norge

Cleaver Securities AS – Kontantstrømsoppstilling

	31.12.2023	31.12.2022
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER:		
Ordinært resultat før skattekostnad	293 772	598 303
Ordinære avskrivninger	103 082	74 953
Endring i leverandørgjeld	1 257 754	-4 329 764
Endring i andre omløpsmidler og andre gjeldsposter	-1 874 274	2 109 249
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	**-219 666**	**-1 547 259**
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:		
Utbetalinger ved investering i driftsmidler	0	-478 573
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	**0**	**-478 573**
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:		
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	**0**	**0**
Netto endring i bankinnskudd, kontanter og lignende	-219 666	-2 025 832
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 01.01.	521 871	2 547 703
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 31.12.	**302 205**	**521 871**

Dokumentet er signert digitalt av:

- Karlsen, Per Olav (13.04.1954), 12.08.2024
- Lunde, Sigvald Dagfinn (02.09.1948), 13.08.2024
- Haugen, Frode (10.03.1955), 13.08.2024

Forseglet av

Posten Norge

Stiansen & Co AS

Statsautoriserte revisorer

Til generalforsamlingen i

Cleaves Securities AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Cleaves Securities AS som viser et overskudd på NOK 293 772. Årsregnskapet består av balanse per 31.12.2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31.12. 2023 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 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 i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av 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.

Presisering

Andre forhold

Avlagt årsregnskap for foregående periode er ikke revidert av Stiansen & Co as og sammenligningstallene er dermed ikke revidert av oss. Dette forholdet har ingen betydning for vår konklusjon om årsregnskapet.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter 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 øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i øvrig informasjon ellers 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.

Telefon: +47 66 84 88 40
E-mail: firmapost@stiansen.no
www.stiansen.no

Postadr.: Postboks 174, N-1378 Nesbru
Revisor-/foretaksnr: NO 962 990 746 MVA
Medlemmer av Den norske Revisorforening

agn INTERNATIONAL An association of independent accounting & financial advisory businesses

Dette dokumentet er signert med PAdES-formatet (PDF Advanced Electronic Signatures) av Signicat. Dette sikrer dokumentet og dets vedlegg mot endringer etter signering.

SIGNICAT

Stiansen & Co AS

Statsautoriserte revisorer

Ledelsens ansvar for årsregnskapet
Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende 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.

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. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av 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.

Selskapet har ikke behandlet skattetrekksmidler i samsvar med bestemmelsene i skattebetalingsloven § 5-12. Dette forholdet kan etter vår mening medføre erstatningsansvar for styret/daglig leder.

Nesbru, 9. august 2024
Stiansen & Co AS

Hanne With Bjørnstad
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

agn INTERNATIONAL

Dette dokumentet er signert med PAdES-formatet (PDF Advanced Electronic Signatures) av Signicat. Dette sikrer dokumentet og dets vedlegg mot endringer etter signering.

SIGNICAT

Elektronisk signatur

Signert av

BJØRNSTAD, HANNE WITH
Norwegian Buypass

Dato og tid
(UTC+01:00) Central European Time (Berlin)

08/14/2024 09:19:12

Dette dokumentet er signert med elektronisk signatur. En elektronisk signatur er juridisk forpliktende på samme måte som en håndskrevet signatur på papir. Denne siden er lagt til dokumentet for å vise grunnleggende informasjon om signaturen(e), og på de foregående sidene kan du lese dokumentet som er signert. Vedlagt finnes også en PDF med signaturdetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signaturen(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.