



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	996 261 875
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	CEFALO AS
Forretningsadresse:	Akersgata 51 0180 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Per Einar Myklebust
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	15.05.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 10.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	75 393 305	54 103 394
Sum inntekter		75 393 305	54 103 394
Kostnader			
Varekostnad	10	44 031 921	29 059 684
Lønnskostnad	3,8	7 955 349	5 668 457
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	9 372	9 372
Annen driftskostnad	3	3 691 790	3 243 446
Sum kostnader		55 688 432	37 980 959
Driftsresultat		19 704 873	16 122 435
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		52	0
Annen finansinntekt		1 009	7 277
Sum finansinntekter		1 061	7 277
Annen rentekostnad		3 465	189
Annen finanskostnad		10 679	134
Sum finanskostnader		14 144	323
Netto finans		-13 083	6 954
Ordinært resultat før skattekostnad		19 691 790	16 129 389
Skattekostnad på ordinært resultat	11	4 256 560	3 543 524
Ordinært resultat etter skattekostnad		15 435 230	12 585 865
Årsresultat		15 435 230	12 585 865
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		15 000 000	12 000 000
Tilleggsutbytte			2 898 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		435 230	-2 312 135
Sum overføringer og disponeringer		15 435 230	12 585 865



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utvikling	4		
Utsatt skattefordel	11		
Goodwill	4		
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4	8 591	17 964
Sum varige driftsmidler		8 591	17 964
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5	400 968	400 968
Andre fordringer		60 841	0
Sum finansielle anleggsmidler		461 809	400 968
Sum anleggsmidler		470 400	418 932
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		14 404 059	6 361 291
Andre fordringer		4 892 650	3 252 794
Sum fordringer		19 296 709	9 614 085
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	10 041 067	12 626 540
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		10 041 067	12 626 540
Sum omløpsmidler		29 337 776	22 240 625
SUM EIENDELER		29 808 176	22 659 557

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6	108 000	108 000
Sum innskutt egenkapital		108 000	108 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	13	1 095 267	660 038
Sum opptjent egenkapital		1 095 267	660 038
Sum egenkapital		1 203 267	768 038
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt		27 197	0
Sum avsetninger for forpliktelser		27 197	0
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		27 197	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	9	4 369 324	2 943 430
Betalbar skatt	11	4 229 363	3 543 524
Skyldige offentlige avgifter		3 949 126	2 698 209
Utbytte		15 000 000	12 000 000
Annen kortsiktig gjeld		1 029 898	706 355
Sum kortsiktig gjeld		28 577 711	21 891 518
Sum gjeld		28 604 908	21 891 518
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		29 808 175	22 659 556



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	75 393 305	54 103 394
Sum inntekter		75 393 305	54 103 394
Kostnader			
Varekostnad	10	0	0
Lønnskostnad	3,8	38 887 018	28 007 935
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	2 807	-428 895
Annen driftskostnad	3	8 629 965	5 735 872
Sum kostnader		47 519 790	33 314 912
Driftsresultat		27 873 515	20 788 482
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		566 888	207 759
Annen finansinntekt		1 009	7 277
Sum finansinntekter		567 897	215 036
Annen rentekostnad		3 465	189
Annen finanskostnad		37 786	14 336
Sum finanskostnader		41 251	14 525
Netto finans		526 646	200 511
Ordinært resultat før skattekostnad		28 400 161	20 988 993
Skattekostnad på ordinært resultat	11	4 617 979	2 820 283
Ordinært resultat etter skattekostnad		23 782 182	18 168 710
Årsresultat		23 782 182	18 168 710
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		15 000 000	12 000 000
Tilleggsutbytte			2 898 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		8 286 522	3 091 350
Overført fra / til minoritetsinteresse		495 660	179 360



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum overføringer og disponeringer		23 782 182	18 168 710



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utvikling	4	5 217	4 847
Utsatt skattefordel	11		
Goodwill	4	-1 744 484	-2 975 884
Sum immaterielle eiendeler		-1 739 267	-2 971 037
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4	4 427 886	2 905 458
Sum varige driftsmidler		4 427 886	2 905 458
Finansielle anleggsmidler			
Andre fordringer		60 841	
Sum finansielle anleggsmidler		60 841	
Sum anleggsmidler		2 749 460	-65 579
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		14 404 059	6 361 291
Andre fordringer		3 440 275	2 463 069
Sum fordringer		17 844 334	8 824 360
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		23 356 333	20 845 032
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		23 356 333	20 845 032
Sum omløpsmidler		41 200 667	29 669 392
SUM EIENDELER		43 950 127	29 603 813

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6	108 000	108 000
Sum innskutt egenkapital		108 000	108 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	13	9 077 622	791 099
Omregningsdifferanse		-2 960 209	
Minoritetsinteresser		1 058 300	562 640
Sum opptjent egenkapital		7 175 713	1 353 739
Sum egenkapital		7 283 713	1 461 739
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt		27 197	0
Sum avsetninger for forpliktelser		27 197	0
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		27 197	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	9	3 023 873	2 114 498
Betalbar skatt	11	5 117 034	4 159 113
Skyldige offentlige avgifter		3 949 126	2 698 209
Utbytte		15 000 000	12 000 000
Annen kortsiktig gjeld		9 549 184	7 170 254
Sum kortsiktig gjeld		36 639 217	28 142 074
Sum gjeld		36 666 414	28 142 074
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		43 950 127	29 603 813



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 421310

Enheten

Organisasjonsnummer: 996 261 875
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CEFALO AS
Forretningsadresse: Apotekergata 10A
0180 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til konsernet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Per Einar Myklebust
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.05.2023

Revisjon

Ekstern autorisert regnskapsfører har i løpet av regnskapsåret bistått ved den løpende regnskapsføringen eller utført andre tjenester for selskapet enn å utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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, 05.06.2023

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: 996 261 875
CEFALO AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	75 393 305	54 103 394
Sum inntekter		75 393 305	54 103 394
Kostnader			
Varekostnad	10	44 031 921	29 059 684
Lønnskostnad	3, 8	7 955 349	5 668 457
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	9 372	9 372
Annen driftskostnad	3	3 691 790	3 243 446
Sum kostnader		55 688 432	37 980 959
Driftsresultat		19 704 873	16 122 435
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		52	0
Annen finansinntekt		1 009	7 277
Sum finansinntekter		1 061	7 277
Annen rentekostnad		3 465	189
Annen finanskostnad		10 679	134
Sum finanskostnader		14 144	323
Netto finans		-13 083	6 954
Ordinært resultat før skattekostnad		19 691 790	16 129 389
Skattekostnad på ordinært resultat	11	4 256 560	3 543 524
Ordinært resultat etter skattekostnad		15 435 230	12 585 865
Årsresultat		15 435 230	12 585 865
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		15 000 000	12 000 000
Tilleggsutbytte			2 898 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		435 230	-2 312 135
Sum overføringer og disponeringer		15 435 230	12 585 865



Organisasjonsnr: 996 261 875
CEFALO AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utvikling	4		
Utsatt skattefordel	11		
Goodwill	4		
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4	8 591	17 964
Sum varige driftsmidler		8 591	17 964
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5	400 968	400 968
Andre fordringer		60 841	0
Sum finansielle anleggsmidler		461 809	400 968
Sum anleggsmidler		470 400	418 932
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		14 404 059	6 361 291
Andre fordringer		4 892 650	3 252 794
Sum fordringer		19 296 709	9 614 085
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	10 041 067	12 626 540
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		10 041 067	12 626 540
Sum omløpsmidler		29 337 776	22 240 625
SUM EIENDELER		29 808 176	22 659 557
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6	108 000	108 000
Sum innskutt egenkapital		108 000	108 000



Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	13	1 095 267	660 038
Sum opptjent egenkapital		1 095 267	660 038
Sum egenkapital		1 203 267	768 038
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt		27 197	0
Sum avsetninger for forpliktelses		27 197	0
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		27 197	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	9	4 369 324	2 943 430
Betalbar skatt	11	4 229 363	3 543 524
Skyldige offentlige avgifter		3 949 126	2 698 209
Utbytte		15 000 000	12 000 000
Annen kortsiktig gjeld		1 029 898	706 355
Sum kortsiktig gjeld		28 577 711	21 891 518
Sum gjeld		28 604 908	21 891 518
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		29 808 175	22 659 556



Organisasjonsnr: 996 261 875
CEFALO AS

KONSERNRESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	75 393 305	54 103 394
Sum inntekter		75 393 305	54 103 394
Kostnader			
Varekostnad	10	0	0
Lønnskostnad	3, 8	38 887 018	28 007 935
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	2 807	-428 895
Annen driftskostnad	3	8 629 965	5 735 872
Sum kostnader		47 519 790	33 314 912
Driftsresultat		27 873 515	20 788 482
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		566 888	207 759
Annen finansinntekt		1 009	7 277
Sum finansinntekter		567 897	215 036
Annen rentekostnad		3 465	189
Annen finanskostnad		37 786	14 336
Sum finanskostnader		41 251	14 525
Netto finans		526 646	200 511
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	11	4 617 979	2 820 283
Ordinært resultat etter skattekostnad		23 782 182	18 168 710
Årsresultat		23 782 182	18 168 710
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		15 000 000	12 000 000
Tilleggsutbytte			2 898 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		8 286 522	3 091 350
Overført fra / til minoritetsinteresse		495 660	179 360
Sum overføringer og disponeringer		23 782 182	18 168 710



Organisasjonsnr: 996 261 875
CEFALO AS

KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utvikling	4	5 217	4 847
Utsatt skattefordel	11		
Goodwill	4	-1 744 484	-2 975 884
Sum immaterielle eiendeler		-1 739 267	-2 971 037
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4	4 427 886	2 905 458
Sum varige driftsmidler		4 427 886	2 905 458
Finansielle anleggsmidler			
Andre fordringer		60 841	
Sum finansielle anleggsmidler		60 841	
Sum anleggsmidler		2 749 460	-65 579
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		14 404 059	6 361 291
Andre fordringer		3 440 275	2 463 069
Sum fordringer		17 844 334	8 824 360
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		23 356 333	20 845 032
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		23 356 333	20 845 032
Sum omløpsmidler		41 200 667	29 669 392
SUM EIENDELER		43 950 127	29 603 813
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6	108 000	108 000
Sum innskutt egenkapital		108 000	108 000



Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	13	9 077 622	791 099
Omregningsdifferanse		-2 960 209	
Minoritetsinteresser		1 058 300	562 640
Sum opptjent egenkapital		7 175 713	1 353 739
Sum egenkapital		7 283 713	1 461 739
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt		27 197	0
Sum avsetninger for forpliktelser		27 197	0
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		27 197	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	9	3 023 873	2 114 498
Betalbar skatt	11	5 117 034	4 159 113
Skyldige offentlige avgifter		3 949 126	2 698 209
Utbytte		15 000 000	12 000 000
Annen kortsiktig gjeld		9 549 184	7 170 254
Sum kortsiktig gjeld		36 639 217	28 142 074
Sum gjeld		36 666 414	28 142 074
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		43 950 127	29 603 813



Organisasjonsnr: 996 261 875
CEFALO AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
3

Antall årsverk i regnskapsåret
4.00

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.



Organisasjonsnr: 996 261 875
CEFALO AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN - alle poster oppgitt i hele tall

Note
3

Antall årsverk i regnskapsåret
222.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Konsernregnskap

Cefalo AS

2022



Konsernregnskap Cefalo AS Resultatregnskap 2022

MORSELSKAP					KONSERN	
2021	2022	NOTE	DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	2022	2021	
54 103 394	75 393 305	2	Salgsinntekt	75 393 305	54 103 394	
54 103 394	75 393 305		Sum driftsinntekter	75 393 305	54 103 394	
29 059 684	44 031 921	10	Varekostnad	0	0	
5 668 457	7 955 349	3, 8	Lønnskostnad	38 887 018	28 007 935	
9 372	9 372	4	Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2 807	-428 895	
3 243 446	3 691 790	3	Annen driftskostnad	8 629 965	5 735 872	
37 980 959	55 688 432		Sum driftskostnader	47 519 789	33 314 913	
16 122 435	19 704 872		Driftsresultat	27 873 516	20 788 481	
			FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
0	52		Annen renteinntekt	566 888	207 759	
7 277	1 009		Annen finansinntekt	1 009	7 277	
189	3 465		Annen rentekostnad	-3 465	-189	
134	10 679		Annen finanskostnad	-37 786	-14 336	
6 954	-13 083		Netto finansresultat	526 646	200 511	
16 129 389	19 691 789		Ordinært resultat før skattekostnad	28 400 161	20 988 992	
3 543 524	4 256 560	11	Skattekostnad på ordinært resultat	4 617 979	2 820 283	
12 585 865	15 435 229		Ordinært resultat	23 782 183	18 168 710	
12 585 865	15 435 229		ÅRSRESULTAT	23 782 183	18 168 710	
			OVERFØRINGER			
12 000 000	15 000 000		Avsatt til utbytte	15 000 000	12 000 000	
2 898 000	0		Tilleggsutbytte		2 898 000	
-2 312 135	435 229		Overført fra / til annen egenkapital	8 286 522	3 091 350	
			Overført fra / til minoritetsinteresse	495 660	179 360	
12 585 865	15 435 229		Sum overføringer	23 782 183	18 168 710	



Konsernregnskap
Cefalo AS
Balanse pr 31. desember 2022

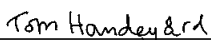
MORSELSKAP			KONSERN		
2021	2022	NOTE	EIENDELER	2022	2021
			Anleggsmidler		
			Immaterielle eiendeler		
0	0	4	Andre immaterielle eiendeler	5 217	4 847
0	0	11	Utsatt skattefordel	0	0
0	0	4	Goodwill	-1 744 484	-2 975 884
<u>0</u>	<u>0</u>		Sum immaterielle eiendeler	<u>-1 739 267</u>	<u>-2 971 038</u>
			Varige driftsmidler		
17 964	8 591	4	Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4 427 886	2 905 458
<u>17 964</u>	<u>8 591</u>		Sum varige driftsmidler	<u>4 427 886</u>	<u>2 905 458</u>
			Finansielle anleggsmidler		
400 968	400 968	5	Investering i datterselskap	0	0
0	60 841		Depositum	60 841	0
<u>400 968</u>	<u>461 809</u>		Sum finansielle anleggsmidler	<u>60 841</u>	<u>0</u>
<u>418 932</u>	<u>470 400</u>		Sum anleggsmidler	<u>2 749 460</u>	<u>-65 580</u>
			Omløpsmidler		
			Fordringer		
6 361 291	14 404 059		Kundefordringer	14 404 059	6 361 291
3 252 794	4 892 650		Andre fordringer	3 440 275	2 463 069
<u>9 614 085</u>	<u>19 296 709</u>		Sum fordringer	<u>17 844 334</u>	<u>8 824 359</u>
12 626 540	10 041 067	11	Bankinnskudd, kontanter og lignende	23 356 333	20 845 032
<u>22 240 625</u>	<u>29 337 776</u>		Sum omløpsmidler	<u>41 200 668</u>	<u>29 669 391</u>
<u>22 659 556</u>	<u>29 808 176</u>		SUM EIENDELER	<u>43 950 128</u>	<u>29 603 811</u>



Konsernregnskap Cefalo AS Balanse pr 31. desember 2022

2021	2022	NOTE	EGENKAPITAL OG GJELD	2022	2021
			Egenkapital		
			Innskutt egenkapital		
108 000	108 000	6	Aksjekapital	108 000	108 000
108 000	108 000		Sum innskutt egenkapital	108 000	108 000
			Opptjent egenkapital		
660 038	1 095 267	13	Annen egenkapital	9 077 622	791 099
			Omregningsdifferanse	-2 960 209	
			Minoritetsinteresse	1 058 300	562 640
660 038	1 095 267		Sum opptjent egenkapital	7 175 713	1 353 739
768 038	1 203 267	7	Sum egenkapital	7 283 713	1 461 739
			Gjeld		
			Avsetning for forpliktelser		
0	27 197		Utsatt skatt	27 197	0
0	27 197		Sum avsetninger for forpliktelser	27 197	0
			Kortsiktig gjeld		
2 943 430	4 369 324	9	Leverandørgjeld	3 023 873	2 114 498
3 543 524	4 229 363	11	Betalbar skatt	5 117 034	4 159 113
2 698 209	3 949 126		Skyldige offentlige avgifter og skatetrekk	3 949 126	2 698 209
12 000 000	15 000 000		Utbytte	15 000 000	12 000 000
706 355	1 029 898		Annen kortsiktig gjeld	9 549 183	7 170 251
21 891 518	28 577 711		Sum kortsiktig gjeld	36 639 216	28 142 072
21 891 518	28 604 908		Sum gjeld	36 666 413	28 142 074
22 659 556	29 808 176		SUM EGENKAPITAL OG GJELD	43 950 128	29 603 811


Oslo, 4. mai 2023
I styret for Cefalo AS


Tom Handegård (May 8, 2023 14:48 GMT+6)
Tom Handegård
Styrets leder


Per Einar Myklebust
Styremedlem/daglig leder


Morten Krogh-Moe (May 8, 2023 11:01 GMT+2)
Morten Krogh-Moe
Styremedlem


Petter Irgens Gustafson
Styremedlem


Jens Wahlberg
Styremedlem



Konsernregnskap
Cefalo AS

Kontantstrømoppstilling

MORSELSKAP			KONSERN	
2021	2022		2022	2021
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER:				
16 129 389	19 691 789	Ordinært resultat før skattekostnad	28 400 161	20 988 992
-2 507 323	-3 543 524	Periodens betalte skatt	-4 176 955	-2 507 323
9 372	9 372	Ordinære avskrivninger	2 807	-428 895
-1 958 621	-8 042 768	Endring i kundefordringer	-8 042 768	-1 958 621
1 215 114	1 425 894	Endring i leverandørgjeld	677 358	436 355
-282 254	-65 395	Endring i andre omløpsmidler og andre gjeldsposter	308 226	-208 531
<u>12 605 677</u>	<u>9 475 368</u>	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	<u>17 168 829</u>	<u>16 312 006</u>
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:				
0	0	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	359 349	0
0	0	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-2 556 036	-695 324
<u>0</u>	<u>-60 841</u>	Utbetaling depositum	<u>-60 841</u>	<u>0</u>
<u>0</u>	<u>-60 841</u>	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>-2 257 528</u>	<u>-695 324</u>
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:				
0	0	Kjøp av finansielle instrumenter	-400 000	0
-8 901 000	-12 000 000	Utbetalinger av utbytte	-12 000 000	-8 901 000
<u>-8 901 000</u>	<u>-12 000 000</u>	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>-12 400 000</u>	<u>-8 901 000</u>
<u>0</u>	<u>0</u>	Effekt av valutakursendring på bankinnskudd, kontanter o.l.	<u>0</u>	<u>0</u>
3 704 679	-2 585 473	Netto endring i bankinnskudd, kontanter og lignende	2 511 301	6 715 682
8 921 861	12 626 540	Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 01.01.	20 845 032	14 129 345
<u>12 626 540</u>	<u>10 041 067</u>	Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 31.12.	<u>23 356 333</u>	<u>20 845 031</u>



Konsernregnskap Cefalo AS

Noter til regnskapet 2022

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk i Norge.

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter Cefalo AS og datterselskapet Cefalo Bangladesh LTD hvor Cefalo AS har bestemmende innflytelse som følge av juridisk eller faktisk kontroll. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede regnskapsprinsipper for like transaksjoner i alle selskaper som inngår i konsernregnskapet. Alle vesentlige transaksjoner og mellomværende mellom selskaper i konsernet er eliminert.

Aksjer i datterselskaper er eliminert i konsernregnskapet etter oppkjøpsmetoden. Dette innebærer at det oppkjøpte selskapets eiendeler og gjeld vurderes til virkelig verdi på kjøpstidspunktet, og eventuell merpris ut over dette klassifiseres som goodwill.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Omløpsmidler er vurdert til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til gjenvinnbart beløp dersom dette er lavere enn bokført verdi, og verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Annen langsiktig gjeld og kortsiktig gjeld er vurdert til pålydende beløp.

Aksjer og andeler i tilknyttet selskap og datterselskap

Investeringer i datterselskaper vurderes etter kostmetoden. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Mottatt utbytte og konsernbidrag fra datterselskapene er inntektsført som annen finansinntekt. Tilsvarende gjelder for investeringer i tilknyttede selskaper.

Inntekter

Inntekt regnskapsføres når den er opptjent, altså når krav på vederlag oppstår. Dette skjer når tjenesten ytes, i takt med at arbeidet utføres. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter ol. inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

Kostnader

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt. I de tilfeller det ikke er en klar sammenheng mellom utgifter og inntekter fastsettes fordelingen etter skjønsmessige kriterier. Øvrige unntak fra sammenstillingsprinsippet er angitt der det er aktuelt.



Skatter

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner er ført mot egenkapitalen. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden er fordelt på ordinært resultat og resultat av ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Bruk av estimater

I utarbeidelse av årsregnskapet har man brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelse på balansedagen i henhold til god regnskapskikk. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Endring av regnskapsprinsipp og sammenligningstall

Ingen prinsippendring

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen under bygger på den indirekte modellen.

Note 2 Salgsinntekt

Konsernets inntekter stammer fra salg av IT-utviklingstjenester. Alt salg forekommer i Norge.

Note 3 Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm

Lønnskostnad

Morselskap				Konsern	
2021	2022			2022	2021
4 714 432	6 599 509	Lønn		36 552 161	26 156 506
698 832	979 926	Arbeidsgiveravgift		979 926	698 832
234 303	299 722	Pensjonskostnader		299 722	234 303
20 890	76 192	Andre ytelser		1 055 209	918 294
5 668 457	7 955 349	Sum		38 887 018	28 007 935
3	4	Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret		222	153

Fra selskap

	Ytelser	Rolle
Cefalo AS	1 864 841	Styremedlem/daglig leder
Cefalo AS	5 548 330	Øvrig styre

Revisor

Godtgjørelse til Berge & Lundal Revisjonsselskap AS og datterselskapets revisor fordeler seg slik:

Morselskap				Konsern	
2021	2022			2022	2021
43 000	50 000	Lovpålagt revisjon		59 718	48 119

Alle beløp er ekskl. mva.



Note 4 Driftsmidler

Konsern	Immaterielle eiendeler	Negativ goodwill*	Driftsløsøre, inventar, verktøy ol	SUM
Anskaffelseskost 01.01	5 217	-6 157 002	6 602 180	450 395
Tilgang kjøpte driftsmidler			2 673 679	2 673 679
Avgang			375 889	375 889
Anskaffelseskost 31.12	5 217	-6 157 002	8 899 970	2 748 185
Akk. avskrivninger 31.12		4 412 518	3 237 877	7 650 395
Tap av driftsmidler				-
rev. nedskrivninger 31.12			-	-
Avskrivninger, nedskrivninger			1 234 207	1 234 207
Resultatføring av negativ GW		-1 231 400	-	-1 231 400
Bokført verdi pr. 31.12	5 217	-1 744 484	4 427 886	2 688 619
Årets avskrivninger		-1 231 400	1 234 207	2 807
Økonomisk levetid			3-10 år	
Avskrivningsplan			Lineær	

Inventar avskrives over 10 år
Kontorutstyr avskrives over 3-5 år

*Negativ GW inntektsføres over 5 år i tråd med NRS 17 7.2.3.

Note 5 Datterselskap, tilknyttet selskap m.v.

Firma	Konsolidert (ja/nei)	Foretnings-Rontor	Stemme-andel	Eier-andel
Cefalo Bangladesh LTD		Ja House,12, Road, 12 Dhanmondi, Dhaka, Bangladesh	92,5 %	92,5 %

Firma	Egenkapital	Årsresultat
Cefalo Bangladesh LTD	21 321 155	6 608 804



Note 6 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i morselskapet pr 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende verdi	Bokført verdi
Ordinære aksjer	9 000	12	108 000
Sum	9 000		108 000

Eierstruktur

Aksjonærer i selskapet pr 31.12 var:

	Antall	Sum	Eierandel	Stemmeandel	
<i>Pemy AS</i>	2 052	-	2 052	22,8 %	22,8 %
<i>Sideshow AS</i>	2 052	-	2 052	22,8 %	22,8 %
<i>Tom Handegård AS</i>	2 052	-	2 052	22,8 %	22,8 %
<i>Amravi Invest AS</i>	1 944	-	1 944	21,6 %	21,6 %
<i>BWP Holding AS</i>	450	-	450	5,0 %	5,0 %
<i>Fokuferd AS</i>	450	-	450	5,0 %	5,0 %
Totalt antall aksjer	9 000	-	9 000	100,00 %	100,00 %

Aksjer og opsjoner eiet av medlemmer i styret og daglig leder:

Navn	Verv	Indirekte eierskap via	Totalt antall aksjer
<i>Tom Handegård</i>	<i>Styrets leder</i>	Tom Handegård AS	2 052
<i>Per Einar Myklebust</i>	<i>Styremedlem</i>	PEMY AS	2 052
<i>Morten Krogh-Moe</i>	<i>Styremedlem</i>	Sideshow AS	2 052
<i>Petter Irgens Gustafson</i>	<i>Styremedlem</i>	BWP Holding AS	450
<i>Jens Wahlberg</i>	<i>Styremedlem</i>	Fokuferd AS	450

I tillegg eier styremedlemmer indirekte aksjer via Amravi Invest AS hvor eiersitsen er som følger:

Aksjonær	Antall aksjer	Eierandel	Indirekte eierandel Cefalo AS
<i>Tom Handegård v/ Tom Handegård AS</i>	570	26,39 %	5,70 %
<i>Per Einar Myklebust v/Pemy AS</i>	570	26,39 %	5,70 %
<i>Morten Krogh-Moe v/Sideshow AS</i>	570	26,39 %	5,70 %
<i>Mohammad Golam Kabir</i>	450	20,83 %	4,50 %



Note 7 Egenkapital

Morselskap

Innskutt egenkapital	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkursfond	Annen innskutt EK	Sum
Egenkapital 01.01	108 000	-	-	-	108 000
Årets endring i egenkapital	-	-	-	-	-
Innskutt egenkapital 31.12	108 000	-	-	-	108 000

Opptjent egenkapital	Annen	Sum opptjent
Egenkapital 01.01	-	660 038

Årets endring i egenkapital:

Kjøp/ salg av egne aksjer	-	-	-
Årets resultat	-	15 435 229	15 435 229
Avsatt utbytte	-	-15 000 000	-
Tilleggsutbytte	-	-	-
Opptjent egenkapital 31.12.	-	1 095 267	1 095 267

Konsern

Egenkapital 01.01 1 461 739

Årets endring i egenkapital:

Kapitalutvidelse/ -nedsettelse	-
Kjøp/ salg av egne aksjer	-
Årets resultat	23 782 183
Avsatt utbytte	-15 000 000
Tilleggsutbytte	-
Omrøgningsdifferanse	-2 960 209
Egenkapital 31.12	7 283 713

Spesifikasjon av opptjent egenkapital 31.12

Fond for vurderingsforskjeller	-
Annen egenkapital	9 077 622
Minoritetsinteresse	1 058 300
Omrøgningsdifferanse	-2 960 209
Sum opptjent egenkapital	7 175 713

Note 8 Pensjonskostnader, -midler og -forpliktelser

Selskapene i konsernet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og har pensjonsordning som oppfyller kravene etter denne loven.



Note 9 Morselskapets mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

	Kundefordringer	
	2022	2021
Cefalo Bangladesh LTD	-	-
Sum	-	-

	Leverandørgjeld	
	2022	2021
Cefalo Bangladesh LTD	4 277 848	2 895 028
Sum	4 277 848	2 895 028

Note 10 Vesentlige transaksjoner med konsernselskaper

Kjøp av datautviklingstjenester	2022	2021
Cefalo Bangladesh LTD	44 031 921	29 059 684
Sum	44 031 921	29 059 684

Morselskapet kjøper datautviklingstjenester av datterselskapet. Disse kjøpene skjer på markedsmessige vilkår.

Note 11 Skattekostnad

Morselskap		Årets skattekostnad fremkommer slik:	Konsern	
2021	2022		2022	2021
3 543 524	4 229 363	Betalbar skatt	5 117 034	4 159 113
-	-	Hvorav endringer i skatteavsetninger, Cefalo Bangladesh LTD	-526 262	-1 338 830
-	27 197	Endring i utsatt skatt	27 197	-
3 543 524	4 256 560	Skattekostnad ordinært resultat	4 617 969	2 820 283

	2022		2021	
	Utsatt skattefordel	Utsatt skatteforpl.	Utsatt skattefordel	Utsatt skatteforpl.
Driftsmidler	-	8 591	-	4 187
Immaterielle eiendeler	-	-	-	-
Finansielle anleggsmidler	-	-	-	-
Varer	-	-	-	-
Fordringer	-	115 032	375 663	-
Varelager	-	-	-	-
Sum	-	123 623	375 663	4 187
Netto utsatt skattefordel/forpl. i balansen	-	27 197	81 725 *	-

*Selskapet rapporterte i 2021 etter regnskapslovens regler for små foretak. I denne forbindelse har selskapet benyttet seg av unntaksregelen om å ikke bokføre utsatt skattefordel



Årsberetning 2022 - Cefalo AS

Cefalo AS er et selskap som er spesialister på langtidsutleie av IT-utviklere til det norske markedet fra datterselskapet i Bangladesh. Hovedkontoret ligger i Apotekergata 10A i Oslo.

Konsernet består i tillegg til Cefalo AS av datterselskapet Cefalo Bangladesh Ltd.

Selskapets virksomhet foregår fra Oslo i Norge og fra Dhaka i Bangladesh, gjennom datterselskapet Cefalo Bangladesh Ltd.

2022 har vært et år preget av høy vekst, med et stort antall nye kunder og tilsvarende høy aktivitet på rekruttering i Bangladesh. Etterspørselen etter utviklingsressurser er fortsatt høy i Norge, selv om markedet viste tendens til å kjøles ned noe mot slutten av året. Tilgangen på ressurser i Dhaka er god, men kostnadsnivået øker med inflasjon og økte lønnskostnader.

Selskapet har nedprioritert utleie av ressurser fra Norge og bruker nå mer ressurser på kundeutvikling og utvikling av organisasjonen i Dhaka for å forberede selskapet på videre vekst de neste årene.

Redegjørelse for årsregnskapet

Omsetningen i konsernet økte med 39% i 2022. Resultatgraden er på 31% som er en nedgang på 2% mot 2021. Omsetningsveksten kommer i hovedsak fra nye kunder som ble etablert i 2021 og 2022 og reduksjon i resultatgrad skyldes i hovedsak økning i ansatte og deres ytelser.

Samlet kontantstrøm fra driften i konsernet var på NOK 17 168 829, mens driftsresultatet for konsernet utgjorde NOK 27 873 516. Differansen skyldes i hovedsak økning i kundefordringer. Konsernet har en egenkapitalandel på 17 % pr 31.12.22 sammenlignet med 5 % pr. 31.12.2021. Konsernet har kun kortsiktig gjeld og likviditeten er meget god. Konsernets evne til egenfinansiering er god.

Fremtidig utvikling

Markedsutvikling de neste årene antas å være på linje med tidligere år, med noe høyere usikkerhet grunnet makroøkonomiske forhold som fører til lavere investeringsvilje i teknologiselskaper. Mangel på IT-utviklere antas å være betydelig i Norge også i årene som kommer, og Cefalo er godt posisjonert til å fortsette veksten de neste årene.

Finansiell risiko

Overordnet om målsetting og strategi

Cefalo AS er eksponert for finansiell risiko på ulike områder, spesielt valutarisiko. Målsettingen er å avdempe den finansielle risikoen i størst mulig grad. Selskapets nåværende strategi innbefatter ikke bruk av finansielle instrumenter, men dette er gjenstand for løpende vurdering av styret.

Markedsrisiko

Cefalo AS er eksponert for endringer i valutakurser, spesielt Bangladeshiske Taka (BDT), da en vesentlig del av selskapets kostnader er i lokal valuta i Bangladesh. Endringer i euro utgjør en liten del, siden noe av selskapets kjøp kommer fra leverandører som fakturerer i euro. Selskapet har ikke inngått terminkontrakter eller andre avtaler for å redusere selskapets valutarisiko og derigjennom den driftstilknyttede markedsrisikoen.



Kredittrisiko

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav, men en økning kan ventes på grunn av endring i markedsforholdene. Konsernet har hittil ikke hatt vesentlige tap på fordringer, men kan se en negativ utvikling i forfalte fordringer som har økt mot slutten av 2022. Brutto kreditteksponering på balansedagen utgjør totalt NOK 14 404 059 for konsernet. De opplistede tallene for konsernet er eksklusive fordringer på konsernselskaper. Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter som reduserer kredittrisikoen i Cefalo AS.

Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som god, men har økende fokus på forfalte fordringer. Forfallstidspunkter for kundefordringer opprettholdes, men Cefalo AS har endret på innkrevingsrutiner.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for 2023 og konsernets langsiktige strategiske prognoser for årene fremover. Konsernet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Resultatdisponering

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i Cefalo AS:

Annen egenkapital	NOK 435.229
Avsatt til utbytte	NOK 15.000.000
Totalt disponert	NOK 15.435.229

Arbeidsmiljø

Sykefraværet i konsernet var på totalt 591 dager i 2022 (1,5 % av totalt antall arbeidsdager i konsernet). Sykefraværet anses som vedvarende lavt i konsernet, og det samsvarer med høy grad av ansatt-tilfredshet som vises gjennom årlige medarbeiderundersøkelser.

Det er ikke registrert skader eller uhell for ansatte eller innleide i forbindelse med arbeid på konsernets kontorlokaler eller på hjemmekontor.

Arbeidsmiljøet anses å være godt, og det iverksettes løpende tiltak for monitorering og adressering av eventuelle avvik.

Likestilling og diskriminering

Konsernet hadde ved utgangen av 2022 en kvinneandel på 5 % av konsernets totale antall ansatte. Andelen har økt siste år som et resultat av målrettede tiltak for å tiltrekke kvinnelige konsulenter, samt tilrettelegging av arbeidsvilkår for kvinner. Konsernet har fokus på å øke kvinneandelen fremover. Gjennomførte medarbeiderundersøkelser tilsier at det er lav risiko for at det gjøres forskjeller på ansatte på grunn av kjønn, etnisitet, alder, nasjonal opprinnelse, religion osv.

Cefalo AS er vil publisere sin redegjørelse ifbm krav satt i Åpenhetsloven på sine nettsider (www.cefalo.no) innen 30.06.2023.

Ytre miljø

Konsernets virksomhet har ikke vesentlig påvirkning på det ytre miljøet.



Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Det er ikke tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder. Dette vil vurderes av styret i 2023.

Oslo, 10.05.2023

Per Einar Myklebust
Daglig leder og styremedlem (elektronisk signert)

Tom Handegård
Styreleder (elektronisk signert)

Morten Krogh-Moe
Styremedlem (elektronisk signert)

Jens Wahlberg
Styremedlem (elektronisk signert)

Petter Irgens Gustafson
Styremedlem (elektronisk signert)














Årsberetning Cefalo AS 2022.docx

Final Audit Report

2023-05-11


Created:	2023-05-10
By:	Petter Irgens Gustafson (petter@cefalo.com)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAe6hoJiN7Vt_UcY7cA2neddHAwqd34v5u


"Årsberetning Cefalo AS 2022.docx" History


-  Document created by Petter Irgens Gustafson (petter@cefalo.com)
2023-05-10 - 1:30:52 PM GMT
-  Document emailed to morten@cefalo.com for signature
2023-05-10 - 1:32:27 PM GMT
-  Email viewed by morten@cefalo.com
2023-05-11 - 4:26:36 AM GMT
-  Signer morten@cefalo.com entered name at signing as Morten Krogh-Moe
2023-05-11 - 4:29:48 AM GMT
-  Document e-signed by Morten Krogh-Moe (morten@cefalo.com)
Signature Date: 2023-05-11 - 4:29:50 AM GMT - Time Source: server
-  Document emailed to Per Einar Myklebust (per@cefalo.com) for signature
2023-05-11 - 4:29:51 AM GMT
-  Email viewed by Per Einar Myklebust (per@cefalo.com)
2023-05-11 - 6:23:13 AM GMT
-  Document e-signed by Per Einar Myklebust (per@cefalo.com)
Signature Date: 2023-05-11 - 6:23:25 AM GMT - Time Source: server
-  Document emailed to Tom Handegård (tom@cefalo.com) for signature
2023-05-11 - 6:23:26 AM GMT
-  Email viewed by Tom Handegård (tom@cefalo.com)
2023-05-11 - 7:37:03 AM GMT
-  Document e-signed by Tom Handegård (tom@cefalo.com)
Signature Date: 2023-05-11 - 7:37:17 AM GMT - Time Source: server








-  Document emailed to Jens Wahlberg (jens@cefalo.com) for signature
2023-05-11 - 7:37:18 AM GMT


-  Email viewed by Jens Wahlberg (jens@cefalo.com)
2023-05-11 - 8:19:27 AM GMT

-  Document e-signed by Jens Wahlberg (jens@cefalo.com)
Signature Date: 2023-05-11 - 8:20:08 AM GMT - Time Source: server

-  Document emailed to Petter Irgens Gustafson (petter@cefalo.com) for signature
2023-05-11 - 8:20:09 AM GMT

-  Email viewed by Petter Irgens Gustafson (petter@cefalo.com)
2023-05-11 - 8:22:01 AM GMT

-  Document e-signed by Petter Irgens Gustafson (petter@cefalo.com)
Signature Date: 2023-05-11 - 8:22:14 AM GMT - Time Source: server

-  Agreement completed.
2023-05-11 - 8:22:14 AM GMT





berge lundal

Til generalforsamlingen i Cefalo AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Cefalo AS som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, 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,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer 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 og konsernet 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.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller

berge & lundal revisjonsselskap as

statsautorisert revisor, medlem av Den norske Revisorforeningen
Tordenskiolds gate 8-10, 0160 Oslo, tlf. 22 01 06 00
www.berge-lundal.no | post@berge-lundal.no
Rev.nr./Org.nr. 967 418 064

side 1 av 2

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

SIGNICAT



Uavhengig revisors beretning for 2022 Cefalo AS

hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelse om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen 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 og konsernets 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 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 beslutninger som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

Oslo, 10. mai 2023

berge & lundal revisjonsselskap as

Christian Jensen
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



Elektronisk signatur

Signert av

JENSEN, CHRISTIAN
Norwegian Bypass

Dato og tid

(UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

15.05.2023 13.12.56

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 signatordetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signaturen(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.