



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 927 207 990
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CLEAVES SHIPPING FUND AS
Forretningsadresse: Frognerstranda 2
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 21.05.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Erik Joakim Lindelien Hannisdahl
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.02.2022

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, 28.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Utdeling fra finansielle investeringer		141 759	
Gevinst (+) / tap (-) fra finansielle investeringer		-771 195	
Urealisert verdiendring finansielle investeringer		213 635	
Sum inntekter		-415 802	
Kostnader			
Lønnskostnad	2		
Annen driftskostnad	2	329 295	
Sum kostnader		329 295	
Driftsresultat		-745 097	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		385	
Annen finansinntekt	3		
Sum finansinntekter		385	
Annen rentekostnad		15	
Annen finanskostnad	3	4 592	
Sum finanskostnader		4 607	
Netto finans		-4 222	
Ordinært resultat før skattekostnad		-749 318	0
Skattekostnad på ordinært resultat	4		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-749 318	0
Årsresultat	5	-749 318	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-749 318	
Totalresultat		-749 318	
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Udekket tap		-749 318	
Sum overføringer og disponeringer		-749 318	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4		
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		654 925	
Sum fordringer		654 925	
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	3	6 120 157	
Markedsbaserte obligasjoner	3		
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	3		
Sum investeringer		6 120 157	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		15 130 882	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		15 130 882	
Sum omløpsmidler		21 905 963	0
SUM EIENDELER		21 905 963	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	2 100 001	
Beholdning av egne aksjer	6		
Annen innskutt egenkapital		18 900 009	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum innskutt egenkapital		21 000 010	
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		749 318	
Sum opptjent egenkapital		-749 318	
Sum egenkapital	5	20 250 692	0
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		92 978	
Betalbar skatt	4		
Annen kortsiktig gjeld		1 562 293	
Sum kortsiktig gjeld		1 655 271	
Sum gjeld		1 655 271	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		21 905 963	0



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 881031

Enheten

Organisasjonsnummer: 927 207 990
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CLEAVES SHIPPING FUND AS
Forretningsadresse: Frøyas gate 15
0273 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 21.05.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Erik Joakim Lindelien Hammisdahl
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.02.2022

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
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 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, 18.08.2022



Organisasjonsnr: 927 207 990
CLEAVES SHIPPING FUND AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Utdeling fra finansielle investeringer		141 759	
Gevinst (+) / tap (-) fra finansielle investeringer		-771 195	
Urealisert verdiendring finansielle investeringer		213 635	
Sum inntekter		-415 802	
Kostnader			
Lønnskostnad	2		
Annen driftskostnad	2	329 295	
Sum kostnader		329 295	
Driftsresultat		-745 097	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		385	
Annen finansinntekt	3		
Sum finansinntekter		385	
Annen rentekostnad		15	
Annen finanskostnad	3	4 592	
Sum finanskostnader		4 607	
Netto finans		-4 222	
Ordinært resultat før skattekostnad		-749 318	0
Skattekostnad på ordinært resultat	4		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-749 318	0
Årsresultat	5	-749 318	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-749 318	
Totalresultat		-749 318	
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-749 318	
Sum overføringer og disponeringer		-749 318	



Organisasjonsnr: 927 207 990
CLEAVES SHIPPING FUND AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4		
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		654 925	
Sum fordringer		654 925	
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	3	6 120 157	
Markedsbaserte obligasjoner	3		
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	3		
Sum investeringer		6 120 157	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		15 130 882	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		15 130 882	
Sum omløpsmidler		21 905 963	0
SUM EIENDELER		21 905 963	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	2 100 001	
Beholdning av egne aksjer	6		
Annen innskutt egenkapital		18 900 009	
Sum innskutt egenkapital		21 000 010	
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		749 318	
Sum opptjent egenkapital		-749 318	
Sum egenkapital	5	20 250 692	0



Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		92 978	
Betalbar skatt	4		
Annen kortsiktig gjeld		1 562 293	
Sum kortsiktig gjeld		1 655 271	
Sum gjeld		1 655 271	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		21 905 963	0



Organisasjonsnr: 927 207 990
CLEAVES SHIPPING FUND AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Til generalforsamlingen i Cleaves Shipping Fund AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert **Cleaves Shipping Fund AS'** årsregnskap som viser et underskudd på **NOK 749 318**. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2021 og 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 (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 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

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 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.

Side 1 av 2

Adresse:
Postb. 1942 Vika
0125 Oslo

Besøksadresse:
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo

Telefon:
+47 2193 9300

E-post:
firma@partnerrevisjon.no

Nettside:
www.partnerrevisjon.no

MEDLEM AV DEN NORSKE REVISORFORENING.

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

SIGNICAT
28.03.2022



Uavhengig revisors beretning for Cleaves Shipping Fund AS



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.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Oslo, 28. mars 2022

PARTNER REVISJON AS

Ulrik Ytterstad
Statsautorisert revisor

Side 2 av 2

Adresse:
Postb. 1942 Vika
0125 Oslo

Besøksadresse:
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo

Telefon:
+47 2193 9300

E-post:
firma@partnerrevisjon.no

Nettside:
www.partnerrevisjon.no

MEDLEM AV DEN NORSKE REVISORFORENING

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

SIGNICAT
28.03.2022



Elektronisk signatur

Signert av

YTTERSTAD, ULRIK

Norwegian Buypass

Dato og tid

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

28.03.2022 11.04.42

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 signatur(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.



Årsregnskap 2021 Cleaves Shipping Fund AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet

Org.nr.: 927 207 990



Årsberetning 2021 for Cleaves Shipping Fund AS

Virksomhetens art og hvor den drives

Cleaves Shipping Fund AS er et investeringsselskap registrert hos Finanstilsynet som forvaltes og markedsføres etter lov om forvaltning av alternative investeringsfond. Forvaltningen av selskapets kapital startet den 22. oktober 2021. Selskapet er lokalisert i Oslo kommune.

Selskapet forvaltes etter avtale av Cleaves Fund Management AS. Cleaves Fund Management AS har konsesjon fra Finanstilsynet til å forvalte alternative investeringsfond.

Formål

Fondets formål er å investere langsiktig kapital på vegne av investorene med det formål å oppnå best mulig risikjustert avkastning i Fondets tidsbegrensede levetid.

Fondet har en absolutt tilnærming til sin forvaltning og måler seg ikke mot noen spesiell indeks.

Investeringsfilosofi

Cleaves Shipping Fund er et lukket og aktivt forvaltet alternativt investeringsfond, som investerer i shipping markedet. Fondets hovedinstrumenter vil være aksjer, mesanin, gjeld og derivater.

Porteføljen i fondet vil ha fokus på å ha en diversifisert portefølje, både på tvers av segmenter og investeringsinstrumenter.

Selskapets finansielle stilling

Selskapet ble stiftet den 21.05.2021, mens forvaltningen av selskapets kapital ble startet opp den 22. oktober 2021. Således er det ingen sammenlignbare tall fra fjoråret.

Selskapets verdjusterte egenkapital (VEK) er kr. 9,64 pr. aksje per 31.12.2021. Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Den likviditetsmessige stillingen er tilfredsstillende.

Disponering av årets resultat

Styret foreslår at det for regnskapsåret 2021 ikke utbetales utbytte. Selskapets årsregnskap for 2021 viser et underskudd på kr. -749 318 som i sin helhet foreslås overført til udekket tap.

Finansiell risiko

Cleaves Shipping Fund AS er et investeringsselskap og er således eksponert mot verdisvingninger i selskapene Cleaves Shipping Fund AS er investert i. Videre kan Cleaves Shipping Fund AS være eksponert mot endringer i valutakurser da det også investeres i selskaper utenfor Norge. Endringer i rentenivået kan i tillegg påvirke selskapet både direkte gjennom investeringer i rentebærende verdipapirer, samt indirekte gjennom påvirkning av verdsettelsen av aksjeinvesteringer.

**Informasjon og kommunikasjon**

Selskapet kommuniserer utviklingen i indikativ verdjustert egenkapital hver måned. Det er selskapets målsetting at løpende informasjon gir aksjonærene en god forståelse av investeringsfilosofi- og prosess, selskapets allokering i de enkelte aktiva klassene, samt annen informasjon som er relevant for selskapets aksjonærer.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Oslo, 25.03.2022
Styret i Cleaves Shipping Fund AS

Erik Joakim Lindelien Hännisdahl
Styremedlem

Per Olav Karlsen
Styreleder



Resultatregnskap

Cleaves Shipping Fund AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	21.05.2021-31.12.2021
Driftsinntekter		
Utdeling fra finansielle investeringer		141 759
Gevinst (+) / tap (-) fra finansielle investeringer		-771 195
Urealisert verdiendring finansielle investeringer		213 635
Sum driftsinntekter		-415 802
Driftskostnader		
Annen driftskostnad	2	-329 295
Sum driftskostnader		-329 295
Driftsresultat		-745 096
Finansinntekter og finanskostnader		
Annen renteinntekt		385
Annen rentekostnad		-15
Annen finanskostnad	3	-4 592
Resultat av finansposter		-4 222
Ordinært resultat før skattekostnad		-749 318
Skattekostnad på ordinært resultat	4	0
Ordinært resultat		-749 318
Årsresultat	5	-749 318
Overføringer		
Overført til udekket tap		749 318
Sum overføringer		-749 318



Balanse

Cleaves Shipping Fund AS

Eiendeler	Note	21.05.2021-31.12.2021
Omløpsmidler		
Fordringer		
Andre kortsiktige fordringer		654 925
Sum fordringer		654 925
Investeringer		
Markedsbaserte aksjer	3	6 120 157
Sum investeringer		6 120 157
Bankinnskudd		
Bankinnskudd, kontanter o.l.		15 130 882
Sum bankinnskudd		15 130 882
Sum omløpsmidler		21 905 963
Sum eiendeler		21 905 963




Balanse


Cleaves Shipping Fund AS

Egenkapital og gjeld	Note	21.05.2021-31.12.2021
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Aksjekapital	6	2 100 001
Annen innskutt egenkapital		18 900 009
Sum innskutt egenkapital		21 000 010
Opptjent egenkapital		
Udekket tap		-749 318
Sum opptjent egenkapital		-749 318
Sum egenkapital	5	20 250 692
Gjeld		
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld		92 978
Annen kortsiktig gjeld		1 562 293
Sum kortsiktig gjeld		1 655 271
Sum gjeld		1 655 271
Sum egenkapital og gjeld		21 905 963

Oslo, 25.03.2022

Styret i Cleaves Shipping Fund AS


Erik Joakim Lindelien Hannisdahl
Styremedlem


Per Olav Karlsen
Styreleder



Noter til regnskapet 2021

Cleaves Shipping Fund AS

Note 1 Regnskapsprinsipper

Generelle prinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og NRS 8 - God regnskapskikk for små foretak. Selskapet ble etablert 21. mai 2021 og regnskapsperioden omfatter 21.05.2021-31.12.2021

Hovedregelen for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, fratrukket av- og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Andre fordringer oppføres til pålydende på balansedagen.

Investeringer

Verdipapirer i investeringsporteføljen er anskaffet med en kortsiktig horisont, og er klassifisert som omløpsmiddel. Verdipapirene er vurdert etter markedsverdi.

Valuta

Årsregnskapet avlegges i NOK, som er selskapets funksjonelle valuta. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet.

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs.

Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet.

Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet.

Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Driftsinntekter og kostnader

Inntekter fra og gevinster/tap på verdipapirer klassifiseres som driftsposter. Utbytte inntektsføres i utbetalingsåret.

Realiserte gevinster og tap på verdipapirer resultatføres på realisasjonstidspunktet. Urealiserte tap på balansedagen kostnadsføres umiddelbart. Urealiserte gevinster inntektsføres i den utstrekning markedsverdi prinsippet er lagt til grunn for verddivurderingen.

Driftskostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

Skatter

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet. Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til poster ført direkte mot egenkapitalen.



Noter til regnskapet 2021

Cleaves Shipping Fund AS

Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader

Selskapet har ikke lønnskostnader. Det har ikke vært ansatte i selskapet i 2021.

Ytelser til ledende personer og styret

Det er ikke utbetalt styrehonorar eller annen godtgjørelse til styre i 2021.

Lån og sikkerhetsstillelser til ledende personer

Styret har ingen lån i selskapet. Det finnes ingen avtaler om fremtidige eller nåværende utbetalinger av pensjoner eller bonusavtaler.

Pensjonforpliktelser

Selskapet er ikke pliktig til å ha pensjonsordninger ettersom det ikke har vært ansatte i 2021.

Note 3 - Investeringer i aksjer og andeler

Aksjer	Antall aksjer	Bokført verdi	Markedsverdi
Avance Gas Holding	49 669	1 724 508	1 724 508
BW LPG	40 000	2 002 000	2 002 000
Diana Shipping Inc	19 433	666 697	666 697
Dorian LPG Ltd	12 500	1 398 977	1 398 977
Flex LNG	-3 000	-591 000	-591 000
Okeanis Eco Tankers	1 888	134 048	134 048
Seanergy Maritime Holdings Corp	100 000	784 927	784 927
Sum:	220 490	6 120 157	6 120 157



Noter til regnskapet 2021

Cleaves Shipping Fund AS

Note 4 Skatt

Årets skattekostnad	2021	2020
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	0
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-749 318	0
Permanente forskjeller	16 862	0
Skattepliktig inntekt	-732 456	0
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

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

	2021	2020	Endring
Aksjer og andre verdipapirer	229 201	0	-229 201
Akkumulert fremførbart underskudd	-732 456	0	732 456
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	503 255	0	-503 255
Utsatt skattefordel (22 %)	0	0	0

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

Note 5 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Stiftelse 21.05.2021	30 000	9 930		39 930
Kapitalnedsettelse 25.10.2021	-30 000	-9 930		-39 930
Kapitalforhøyelse 25.10.2021	21 000 010			21 000 010
Årets resultat			-749 318	-749 318
Egenkapital pr 31.12.2021	21 000 010	0	-749 318	20 250 692

Cleaves Shipping Fund AS

Side 9



Noter til regnskapet 2021

Cleaves Shipping Fund AS

Note 6 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Cleaves Shipping Fund AS pr. 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
A-aksjer	2 100 000	1,0	2 100 000
B-aksjer	1	1,0	1
Sum	2 100 001		2 100 001

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	A-aksjer	B-aksjer	Sum	Eierandel	Stemmerett
M&f Kreativ Galskap AS	300 000		300 000	14,3	Nei
Amarillo AS	250 000		250 000	11,9	Nei
Patagonia Invest AS	210 000		210 000	10,0	Nei
Erryco Holding AS	200 000		200 000	9,5	Nei
Gersemi AS	200 000		200 000	9,5	Nei
Empire AS	130 000		130 000	6,2	Nei
Holtanna AS	110 000		110 000	5,2	Nei
Bayar AS	100 000		100 000	4,8	Nei
Edmund Randeberg	100 000		100 000	4,8	Nei
Hansidar Windsland	100 000		100 000	4,8	Nei
Holgensen Holding AS	100 000		100 000	4,8	Nei
Sverre Oksvold	100 000		100 000	4,8	Nei
V. Eiendom Holding AS	100 000		100 000	4,8	Nei
Kjetil Aas-Jakobsen	50 000		50 000	2,4	Nei
Lomma AS	50 000		50 000	2,4	Nei
Cleaves Fund Management AS		1	1	0	Ja
Totalt antall aksjer	2 100 000	1	2 100 001	100,0	