



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

### 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:	19.06.2024

### 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, 15.05.2025



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		95 651 764	75 393 305
<b>Sum inntekter</b>		<b>95 651 764</b>	<b>75 393 305</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		54 677 361	44 031 921
Lønnskostnad		8 992 042	7 955 349
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		8 591	9 372
Annen driftskostnad		7 995 686	3 691 790
<b>Sum kostnader</b>		<b>71 673 680</b>	<b>55 688 432</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>23 978 083</b>	<b>19 704 872</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		108 781	52
Annen finansinntekt		9 813	1 009
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>118 594</b>	<b>1 061</b>
Annen rentekostnad		10 375	3 465
Annen finanskostnad		270 073	10 679
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>280 448</b>	<b>14 144</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-161 854</b>	<b>-13 083</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>23 816 229</b>	<b>19 691 789</b>
Skattekostnad på resultat		4 149 351	4 256 560
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>19 666 878</b>	<b>15 435 229</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>19 666 878</b>	<b>15 435 229</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>19 666 878</b>	<b>15 435 229</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>19 666 878</b>	<b>15 435 229</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Ordinært utbytte		10 000 000	15 000 000
Avsatt til annen egenkapital		9 666 878	435 229
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>19 666 878</b>	<b>15 435 229</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel		577 027	
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>577 027</b>	
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr			8 591
<b>Sum varige driftsmidler</b>			<b>8 591</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap		400 968	400 968
Andre langsiktige fordringer		66 599	60 841
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>467 567</b>	<b>461 809</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>1 044 594</b>	<b>470 400</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		14 044 497	14 404 059
Andre kortsiktige fordringer		1 245 725	4 892 650
<b>Sum fordringer</b>		<b>15 290 222</b>	<b>19 296 708</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		10 340 262	10 041 067
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>10 340 262</b>	<b>10 041 067</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>25 630 484</b>	<b>29 337 775</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>26 675 078</b>	<b>29 808 176</b>

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital		108 000	108 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>108 000</b>	<b>108 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		5 758 024	1 095 267
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>5 758 024</b>	<b>1 095 267</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>5 866 024</b>	<b>1 203 267</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt			27 197
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>			<b>27 197</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>27 197</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		381 901	4 369 324
Betalbar skatt		4 753 575	4 229 363
Skyldig offentlige avgifter		4 194 137	3 949 126
Utbytte		10 000 000	15 000 000
Annen kortsiktig gjeld		1 479 442	1 029 898
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>20 809 054</b>	<b>28 577 711</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>20 809 054</b>	<b>28 604 908</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>26 675 078</b>	<b>29 808 176</b>



### Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	1	95 651 764	75 393 305
<b>Sum inntekter</b>		<b>95 651 764</b>	<b>75 393 305</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	2	50 607 419	38 887 018
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		102 587	2 807
Annen driftskostnad	2	15 999 003	8 629 965
<b>Sum kostnader</b>		<b>66 709 009</b>	<b>47 519 790</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>28 942 755</b>	<b>27 873 515</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		705 735	566 888
Annen finansinntekt		9 813	1 009
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>715 548</b>	<b>567 897</b>
Annen rentekostnad		10 375	3 465
Annen finanskostnad		308 618	37 786
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>318 993</b>	<b>41 251</b>
<b>Netto finans</b>		<b>396 555</b>	<b>526 646</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>29 339 310</b>	<b>28 400 161</b>
Skattekostnad på ordinært resultat		4 963 538	4 617 979
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>24 375 772</b>	<b>23 782 182</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>24 375 772</b>	<b>23 782 182</b>
Minoritetsinteresser		819 767	495 660
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>23 556 005</b>	<b>23 286 522</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>23 556 005</b>	<b>23 286 522</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			



## Konsernets resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Ordinært utbytte		10 000 000	15 000 000
Avsatt til annen egenkapital		13 556 005	8 286 522
Overført fra/til minoritetsinteresse		819 767	495 660
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>24 375 772</b>	<b>23 782 182</b>



## Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel		577 027	
Goodwill		-513 084	-1 744 484
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>63 943</b>	<b>-1 744 484</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		10 511 741	4 433 103
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>10 511 741</b>	<b>4 433 103</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Andre langsiktige fordringer		66 599	60 841
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>66 599</b>	<b>60 841</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>10 642 283</b>	<b>2 749 460</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		14 044 497	14 404 059
Andre kortsiktige fordringer		7 594 518	3 440 275
<b>Sum fordringer</b>		<b>21 639 015</b>	<b>17 844 334</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		29 243 990	23 356 333
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>29 243 990</b>	<b>23 356 333</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>50 883 005</b>	<b>41 200 667</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>61 525 288</b>	<b>43 950 127</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



## Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital		108 000	108 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>108 000</b>	<b>108 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		23 614 283	9 077 622
Omregningsdifferanse		-2 955 343	-2 960 209
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>20 658 940</b>	<b>6 117 413</b>
Minoritetsinteresser		1 197 732	1 058 300
<b>Sum egenkapital</b>		<b>21 964 672</b>	<b>7 283 713</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt		44 470	27 197
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>44 470</b>	<b>27 197</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>44 470</b>	<b>27 197</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		3 845 449	3 023 873
Betalbar skatt		4 753 575	5 117 034
Skyldig offentlige avgifter		4 194 137	3 949 126
Utbytte		10 000 000	15 000 000
Annen kortsiktig gjeld		16 722 985	9 549 184
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>39 516 146</b>	<b>36 639 217</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>39 560 616</b>	<b>36 666 414</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>61 525 288</b>	<b>43 950 127</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 538827

#### Enheten

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

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

#### 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: 19.06.2024

#### 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 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, 09.07.2024

---

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: 996 261 875  
CEFALO AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		95 651 764	75 393 305
<b>Sum inntekter</b>		<b>95 651 764</b>	<b>75 393 305</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		54 677 361	44 031 921
Lønnskostnad		8 992 042	7 955 349
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		8 591	9 372
Annen driftskostnad		7 995 686	3 691 790
<b>Sum kostnader</b>		<b>71 673 680</b>	<b>55 688 432</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>23 978 083</b>	<b>19 704 872</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		108 781	52
Annen finansinntekt		9 813	1 009
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>118 594</b>	<b>1 061</b>
Annen rentekostnad		10 375	3 465
Annen finanskostnad		270 073	10 679
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>280 448</b>	<b>14 144</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-161 854</b>	<b>-13 083</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad på resultat		4 149 351	4 256 560
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>19 666 878</b>	<b>15 435 229</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>19 666 878</b>	<b>15 435 229</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>19 666 878</b>	<b>15 435 229</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>19 666 878</b>	<b>15 435 229</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		10 000 000	15 000 000
Avsatt til annen egenkapital		9 666 878	435 229
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>19 666 878</b>	<b>15 435 229</b>



Organisasjonsnr: 996 261 875  
CEFALO AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel		577 027	
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>577 027</b>	
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr			8 591
<b>Sum varige driftsmidler</b>			<b>8 591</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap		400 968	400 968
Andre langsiktige fordringer		66 599	60 841
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>467 567</b>	<b>461 809</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>1 044 594</b>	<b>470 400</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		14 044 497	14 404 059
Andre kortsiktige fordringer		1 245 725	4 892 650
<b>Sum fordringer</b>		<b>15 290 222</b>	<b>19 296 708</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		10 340 262	10 041 067
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>10 340 262</b>	<b>10 041 067</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>25 630 484</b>	<b>29 337 775</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>26 675 078</b>	<b>29 808 176</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital		108 000	108 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>108 000</b>	<b>108 000</b>



<b>Opptjent egenkapital</b>		
Annen egenkapital	5 758 024	1 095 267
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>5 758 024</b>	<b>1 095 267</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>5 866 024</b>	<b>1 203 267</b>
<b>Gjeld</b>		
<b>Langsiktig gjeld</b>		
Utsatt skatt		27 197
Sum avsetninger for forpliktelses		27 197
Annen langsiktig gjeld		
<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>0</b>	<b>27 197</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Leverandørgjeld	381 901	4 369 324
Betalbar skatt	4 753 575	4 229 363
Skyldig offentlige avgifter	4 194 137	3 949 126
Utbytte	10 000 000	15 000 000
Annen kortsiktig gjeld	1 479 442	1 029 898
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>20 809 054</b>	<b>28 577 711</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>20 809 054</b>	<b>28 604 908</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>26 675 078</b>	<b>29 808 176</b>



Organisasjonsnr: 996 261 875  
CEFALO AS

## KONSERNRESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	1	95 651 764	75 393 305
<b>Sum inntekter</b>		<b>95 651 764</b>	<b>75 393 305</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	2	50 607 419	38 887 018
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		102 587	2 807
Annen driftskostnad	2	15 999 003	8 629 965
<b>Sum kostnader</b>		<b>66 709 009</b>	<b>47 519 790</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>28 942 755</b>	<b>27 873 515</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		705 735	566 888
Annen finansinntekt		9 813	1 009
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>715 548</b>	<b>567 897</b>
Annen rentekostnad		10 375	3 465
Annen finanskostnad		308 618	37 786
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>318 993</b>	<b>41 251</b>
<b>Netto finans</b>		<b>396 555</b>	<b>526 646</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>29 339 310</b>	<b>28 400 161</b>
Skattekostnad på ordinært resultat		4 963 538	4 617 979
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>24 375 772</b>	<b>23 782 182</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>24 375 772</b>	<b>23 782 182</b>
Minoritetsinteresser		819 767	495 660
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>23 556 005</b>	<b>23 286 522</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>23 556 005</b>	<b>23 286 522</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		10 000 000	15 000 000
Avsatt til annen egenkapital		13 556 005	8 286 522
Overført fra/til minoritetsinteresse		819 767	495 660



Sum overføringer og  
disponeringer

24 375 772

23 782 182



Organisasjonsnr: 996 261 875  
CEFALO AS

## KONSERNBALANSE

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel		577 027	
Goodwill		-513 084	-1 744 484
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>63 943</b>	<b>-1 744 484</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
<b>Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr</b>			
		10 511 741	4 433 103
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>10 511 741</b>	<b>4 433 103</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
<b>Andre langsiktige fordringer</b>			
		66 599	60 841
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>66 599</b>	<b>60 841</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>10 642 283</b>	<b>2 749 460</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
<b>Kundefordringer</b>			
		14 044 497	14 404 059
<b>Andre kortsiktige fordringer</b>			
		7 594 518	3 440 275
<b>Sum fordringer</b>		<b>21 639 015</b>	<b>17 844 334</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
<b>Bankinnskudd, kontanter o. l.</b>			
		29 243 990	23 356 333
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>29 243 990</b>	<b>23 356 333</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>50 883 005</b>	<b>41 200 667</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>61 525 288</b>	<b>43 950 127</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital		108 000	108 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>108 000</b>	<b>108 000</b>



<b>Opptjent egenkapital</b>		
Annen egenkapital	23 614 283	9 077 622
Omregningsdifferanse	-2 955 343	-2 960 209
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>20 658 940</b>	<b>6 117 413</b>
Minoritetsinteresser	1 197 732	1 058 300
<b>Sum egenkapital</b>	<b>21 964 672</b>	<b>7 283 713</b>
<b>Gjeld</b>		
<b>Langsiktig gjeld</b>		
Utsatt skatt	44 470	27 197
<b>Sum avsetninger for forpliktelseser</b>	<b>44 470</b>	<b>27 197</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>		
<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>44 470</b>	<b>27 197</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Leverandørgjeld	3 845 449	3 023 873
Betalbar skatt	4 753 575	5 117 034
Skyldig offentlige avgifter	4 194 137	3 949 126
Utbytte	10 000 000	15 000 000
Annen kortsiktig gjeld	16 722 985	9 549 184
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>39 516 146</b>	<b>36 639 217</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>39 560 616</b>	<b>36 666 414</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>61 525 288</b>	<b>43 950 127</b>



Organisasjonsnr: 996 261 875  
CEFALO AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

## Note

Antall årsverk i regnskapsåret  
4.00

<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>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Organisasjonsnr: 996 261 875  
CEFALO AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN

- alle poster oppgitt i hele tall



# 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 2023, 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 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,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 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 2023 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.

### **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

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

side 1 av 2

SIGNICAT



Uavhengig revisors beretning for 2023  
Cefalo AS

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 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, 19. juni 2024  
*berge & lundal revisjonsselskap as*

Christian Jensen  
statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



## Elektronisk signatur

**Signert av**

**Jensen, Christian**  
Norwegian BankID

**Dato og tid**

*(UTC+01:00) Central European Time (Berlin)*

06/20/2024 13:12:46

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.



# Årsregnskap 2023 Cefalo AS

Resultatregnskap  
Balanse  
Kontantstrøm  
Noter til regnskapet

Org.nr.: 996 261 875



## Resultatregnskap - mor/konsern

Cefalo AS

Morselskap		Beløp i kroner	Note	Konsern	
2023	2022			2023	2022
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>					
95 651 764	75 393 305	Salgsinntekt	1	95 651 764	75 393 305
<b>95 651 764</b>	<b>75 393 305</b>	<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>95 651 764</b>	<b>75 393 305</b>
54 677 361	44 031 921	Varekostnad		0	0
8 992 042	7 955 349	Lønnskostnad	2	50 607 419	38 887 018
8 591	9 372	Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eier		102 587	2 807
7 995 686	3 691 790	Annen driftskostnad	2	15 999 003	8 629 965
<b>71 673 680</b>	<b>55 688 432</b>	<b>Sum driftskostnader</b>		<b>66 709 009</b>	<b>47 519 790</b>
<b>23 978 084</b>	<b>19 704 873</b>	<b>Driftsresultat</b>		<b>28 942 755</b>	<b>27 873 515</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>					
108 781	52	Annen renteinntekt		705 735	566 888
9 813	1 009	Annen finansinntekt		9 813	1 009
10 375	3 465	Annen rentekostnad		10 375	3 465
270 073	10 679	Annen finanskostnad		308 618	37 786
<b>-161 854</b>	<b>-13 083</b>	<b>Resultat av finansposter</b>		<b>396 555</b>	<b>526 646</b>
<b>23 816 230</b>	<b>19 691 790</b>	<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>29 339 310</b>	<b>28 400 161</b>
4 149 352	4 256 560	Skattekostnad på ordinært resultat		4 963 538	4 617 979
<b>19 666 878</b>	<b>15 435 230</b>	<b>Ordinært resultat</b>		<b>24 375 772</b>	<b>23 782 182</b>
<b>19 666 878</b>	<b>15 435 230</b>	<b>Årsresultat</b>		<b>24 375 772</b>	<b>23 782 182</b>
0	0	Minoritetens andel		819 767	495 660
<b>19 666 878</b>	<b>15 435 230</b>	<b>Majoritetens andel</b>		<b>23 556 005</b>	<b>23 286 522</b>
<b>Overføringer</b>					
10 000 000	15 000 000	Avsatt til utbytte		10 000 000	15 000 000
9 666 878	435 230	Avsatt til annen egenkapital		13 556 005	8 286 522
0	0	Overført fra/til minoritetsinteresse		819 767	495 660
<b>19 666 878</b>	<b>15 435 230</b>	<b>Sum disponert</b>		<b>24 375 772</b>	<b>23 782 182</b>



## Balanse - mor/konsern

Cefalo AS

Morselskap		Konsern		
2023	2022	Note	2023	2022
<b>Eiendeler</b>				
<b>Anleggsmidler</b>				
<b>Immaterielle eiendeler</b>				
577 027	0		577 027	0
0	0		-513 084	-1 744 484
<u>577 027</u>	<u>0</u>		<u>63 943</u>	<u>-1 744 484</u>
<b>Varige driftsmidler</b>				
0	8 591		10 511 741	4 433 103
<u>0</u>	<u>8 591</u>		<u>10 511 741</u>	<u>4 433 103</u>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>				
400 968	400 968		0	0
66 599	60 841		66 599	60 841
<u>467 567</u>	<u>461 809</u>		<u>66 599</u>	<u>60 841</u>
<u>1 044 594</u>	<u>470 400</u>		<u>10 642 283</u>	<u>2 749 460</u>
<b>Omløpsmidler</b>				
<b>Fordringer</b>				
14 044 497	14 404 059		14 044 497	14 404 059
1 245 725	4 892 650		7 594 518	3 440 275
<u>15 290 222</u>	<u>19 296 709</u>		<u>21 639 015</u>	<u>17 844 334</u>
10 340 262	10 041 067		29 243 990	23 356 333
<u>25 630 484</u>	<u>29 337 776</u>		<u>50 883 005</u>	<u>41 200 667</u>
<u>26 675 078</u>	<u>29 808 176</u>		<u>61 525 288</u>	<u>43 950 127</u>



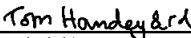
## Balanse - mor/konsern


Cefalo AS


Morselskap			Konsern	
2023	2022	Note	2023	2022
<b>Egenkapital og gjeld</b>				
<b>Innskutt egenkapital</b>				
108 000	108 000		108 000	108 000
<u>108 000</u>	<u>108 000</u>		<u>108 000</u>	<u>108 000</u>
<b>Opptjent egenkapital</b>				
5 758 024	1 095 267		23 614 283	9 077 622
0	0		-2 955 343	-2 960 209
<u>5 758 024</u>	<u>1 095 267</u>		<u>20 658 940</u>	<u>6 117 413</u>
0	0		1 197 732	1 058 300
<u>5 866 024</u>	<u>1 203 267</u>		<u>21 964 672</u>	<u>7 283 713</u>
<b>Gjeld</b>				
<b>Avsetning for forpliktelser</b>				
0	27 197		44 470	27 197
<u>0</u>	<u>27 197</u>		<u>44 470</u>	<u>27 197</u>
<b>Kortsiktig gjeld</b>				
381 901	4 369 324		3 845 449	3 023 873
4 753 575	4 229 363		4 753 575	5 117 034
4 194 137	3 949 126		4 194 137	3 949 126
10 000 000	15 000 000		10 000 000	15 000 000
1 479 441	1 029 899		16 722 985	9 549 184
<u>20 809 054</u>	<u>28 577 712</u>		<u>39 516 146</u>	<u>36 639 217</u>
<u>20 809 054</u>	<u>28 604 909</u>		<u>39 560 616</u>	<u>36 666 414</u>
<u>26 675 078</u>	<u>29 808 176</u>		<u>61 525 288</u>	<u>43 950 127</u>


Oslo, 17.06.2024

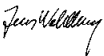
Styret i Cefalo AS

  
Tom Handegård (19. jun. 2024 20:00 GMT+2)  
Tom Handegård  
styreleder

  
Per Einar Myklebust  
styremedlem/daglig leder

  
Morten Krogh-Moe (19. jun. 2024 20:40 GMT+2)  
Morten Krogh-Moe  
styremedlem

  
Petter Irgens Gustafson (20. jun. 2024 08:09 GMT+2)  
Petter Irgens Gustafson  
styremedlem

  
Jens Wahlberg  
styremedlem



## Konsernregnskap Cefalo AS

### Kontantstrømpstilling

MORSELSKAP			KONSERN	
2022	2023		2023	2022
<b>KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER:</b>				
19 691 789	23 816 230	Ordinært resultat før skattekostnad	29 339 310	28 400 161
-3 543 524	-4 229 363	Periodens betalte skatt	-4 229 363	-4 176 955
9 372	8 591	Ordinære avskrivninger	102 587	2 807
-8 042 768	359 562	Endring i kundefordringer	359 562	-8 042 768
1 425 894	-3 987 423	Endring i leverandørgjeld	821 576	677 358
-65 395	-668 402	Endring i andre omløpsmidler og andre gjeldsposter	554 463	308 226
<u>9 475 368</u>	<u>15 299 195</u>	<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	<u>26 948 135</u>	<u>17 168 829</u>
<b>KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:</b>				
0	0	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	2 465 461	359 349
0	0	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-8 525 940	-2 556 036
-60 841		Utbetaling depositum		-60 841
<u>-60 841</u>	<u>0</u>	<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<u>-6 060 478</u>	<u>-2 257 528</u>
<b>KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:</b>				
-5 004 121	0	Kjøp av finansielle instrumenter		-400 000
-12 000 000	-15 000 000	Utbetalinger av utbytte	-15 000 000	-12 000 000
<u>-17 004 121</u>	<u>-15 000 000</u>	<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<u>-15 000 000</u>	<u>-12 400 000</u>
<u>0</u>	<u>0</u>	<b>Effekt av valutakursendring på bankinnskudd, kontanter o.l.</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
-7 589 594	299 195	Netto endring i bankinnskudd, kontanter og lignende	5 887 657	2 511 301
12 626 540	10 041 067	Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 01.01.	23 356 333	20 845 032
<u>5 036 946</u>	<u>10 340 262</u>	<b>Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 31.12.</b>	<u>29 243 990</u>	<u>23 356 333</u>



## Konsernregnskap Cefalo AS

### Noter til regnskapet 2023

#### 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 bestemte 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 konserndrag 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 skjønnsmessige 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 forpliktelser på balansedagen i henhold til god regnskapsskikk. 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			2023	Konsern
2022	2023			2022
6 599 509	7 286 862	Lønn	48 902 238	37 855 981
979 926	1 318 137	Arbeidsgiveravgift	1 318 137	-
299 722	300 206	Pensjonskostnader	300 206	-
76 192	86 837	Andre ytelser	86 837	1 031 037
<b>7 955 349</b>	<b>8 992 042</b>	<b>Sum</b>	<b>50 607 418</b>	<b>38 887 018</b>

4	4	Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret	279	222
---	---	---	-----	-----

### Fra selskap

	Ytelser	Rolle
Cefalo AS	1 934 288	Styremedlem/daglig leder
Cefalo AS	7 057 754	Øvrig styre

### Revisor

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

Morselskap			2023	Konsern
2022	2023			2022
50 000	65 000	Lovpålagt revisjon	83 276	60 235
	52 500	Annen bistand	52 500	-

Alle beløp er ekskl mva.



## Note 4 Driftsmidler

Konsern	Negativ goodwill*	Driftsløsøre, inventar, verktøy ol	SUM
Anskaffelseskost 01.01	-6 157 002	8 899 970	2 742 968
Tilgang kjøpte driftsmidler		8 525 940	8 525 940
<b>Avgang</b>		<b>-2 465 461</b>	<b>-2 465 461</b>
Anskaffelseskost 31.12	-6 157 002	14 960 448	8 803 447
Akk. avskrivninger 31.12	5 643 918	3 114 721	8 758 639
Tap av driftsmidler			-
rev. nedskrivninger 31.12		-	-
Avskrivninger, nedskrivninger		1 333 987	1 333 987
Resultatføring av negativ GW	-1 231 400		-1 231 400
<b>Bokført verdi pr. 31.12</b>	<b>-513 083</b>	<b>10 511 741</b>	<b>9 998 657</b>
Årets avskrivninger	-1 231 400	1 333 987	102 587
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-kontor	Stemme-andel	Eier- andel
Cefalo Bangladesh LTD		Ja House;12, Road; 12 Dhanmondi, Dhaka, Bangladesh	92,7 %	92,7 %

Firma	Egenkapital	Årsresultat
Cefalo Bangladesh LTD	32 256 243	10 930 223



## 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
<b>Sum</b>	<b>9 000</b>		<b>108 000</b>

### 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 %
<b>Totalt antall aksjer</b>	<b>9 000</b>	<b>-</b>	<b>9 000</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

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 eiersiten 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	-	-	-	-	-
<b>Innskutt egenkapital 31.12</b>	<b>108 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>108 000</b>

Opptjent egenkapital	Annen egenkapital	Sum opptjent egenkapital
Egenkapital 01.01	-	1 095 267
Årets endring i egenkapital:		
Korreksjoner*	-	-5 004 121
Årets resultat	-	19 666 878
Avsatt utbytte	-	-10 000 000
Tilleggsutbytte	-	-
<b>Opptjent egenkapital 31.12.</b>	<b>-</b>	<b>5 758 024</b>

\*Korreksjoner skyldes reverserte avsetninger ført mot egenkapitalen

### Konsern

Egenkapital 01.01 7 283 713

#### Årets endring i egenkapital:

Kapitalutvidelse/ -nedsettelse	-
Annet	300 321
Årets resultat	24 375 772
Avsatt utbytte	-10 000 000
Tilleggsutbytte	-
Omrøgningsdifferanse	4 866
<b>Egenkapital 31.12</b>	<b>21 964 672</b>

#### Spesifikasjon av opptjent egenkapital 31.12

Fond for vurderingsforskjeller	-
Annen egenkapital	23 722 283
Minoritetsinteresse	1 197 732
Omrøgningsdifferanse	-2 955 343
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>21 964 672</b>

## 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	
	2023	2022
Cefalo Bangladesh LTD	-	-
Sum	-	-

	Leverandørgjeld	
	2023	2022
Cefalo Bangladesh LTD	-	-
Sum	-	-

## Note 10 Vesentlige transaksjoner med konsernselskaper

Kjøp av datautviklingstjenester	2023	2022
Cefalo Bangladesh LTD	55 405 830	44 031 921
Sum	55 405 830	44 031 921

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

## Note 11 Skattekostnad

Morselskap		Årets skattekostnad fremkommer slik:	Konsern	
2022	2023		2023	2022
4 229 363	4 753 575	Betalbar skatt	4 753 575	5 117 034
		Hvorav endringer i skatteavsetninger, Cefalo Bangladesh LTD	209 963	-526 262
27 197	-604 224	Endring i utsatt skatt		27 207
4 256 560	4 149 351	Skattekostnad ordinært resultat	4 963 538	4 617 979

Grunnlag	2023		2022	
	Utsatt skattefordel	Utsatt skatteforpl.	Utsatt skattefordel	Utsatt skatteforpl.
Driftsmidler	-	202 136	-	123 623
Immaterielle eiendeler	-	-	-	-
Finansielle anleggsmidler	-	-	-	-
Varer	-	-	-	-
Fordringer	2 217 782	-	-	-
Uopptjent inntekt	405 068	-	-	-
Sum	2 622 850	202 136	-	123 623
Beregnet utsatt skatt (22 %)	577 027	44 470	-	27 197
Netto utsatt skattefordel/forpl. i balansen	577 027	44 470	-	27 197














## Cefalo\_AS\_konsernregnskap\_2023

Endelig revisjonsrapport

2024-06-20


Opprettet:	2024-06-19
Av:	Per Einar Myklebust (per@cefalo.com)
Status:	Signert
Transaksjons-ID:	CBJCHBCAABAAGEU4YjJlhMtm2W7yp4C-Ct81qmHPSwtC


### "Cefalo\_AS\_konsernregnskap\_2023"-historikk


-  Dokument opprettet av Per Einar Myklebust (per@cefalo.com)  
2024-06-19 - 16:31:00 GMT
-  Dokument sendt via e-post til Tom Handegård (tom@cefalo.com) for signering  
2024-06-19 - 16:31:05 GMT
-  E-postmelding vist av Tom Handegård (tom@cefalo.com)  
2024-06-19 - 17:58:35 GMT
-  Dokument e-signert av Tom Handegård (tom@cefalo.com)  
Signaturdato: 2024-06-19 - 18:00:07 GMT - Tidskilde: server
-  Dokument sendt via e-post til Morten Krogh-Moe (morten@cefalo.com) for signering  
2024-06-19 - 18:00:09 GMT
-  E-postmelding vist av Morten Krogh-Moe (morten@cefalo.com)  
2024-06-19 - 18:38:58 GMT
-  Dokument e-signert av Morten Krogh-Moe (morten@cefalo.com)  
Signaturdato: 2024-06-19 - 18:40:13 GMT - Tidskilde: server
-  Dokument sendt via e-post til Jens Wahlberg (jens@cefalo.com) for signering  
2024-06-19 - 18:40:15 GMT
-  E-postmelding vist av Jens Wahlberg (jens@cefalo.com)  
2024-06-19 - 18:44:57 GMT
-  Dokument e-signert av Jens Wahlberg (jens@cefalo.com)  
Signaturdato: 2024-06-19 - 18:45:15 GMT - Tidskilde: server
-  Dokument sendt via e-post til Petter Irgens Gustafson (petter@cefalo.com) for signering  
2024-06-19 - 18:45:17 GMT







 E-postmelding vist av Petter Irgens Gustafson (petter@cefalo.com)  
2024-06-20 - 06:09:41 GMT

 Dokument e-signert av Petter Irgens Gustafson (petter@cefalo.com)  
Signaturdato: 2024-06-20 - 06:09:56 GMT - Tidskilde: server

 Dokument sendt via e-post til Per Einar Myklebust (per@cefalo.com) for signering  
2024-06-20 - 06:09:57 GMT

 E-postmelding vist av Per Einar Myklebust (per@cefalo.com)  
2024-06-20 - 07:06:49 GMT

 Dokument e-signert av Per Einar Myklebust (per@cefalo.com)  
Signaturdato: 2024-06-20 - 07:07:00 GMT - Tidskilde: server

 Avtale fullført.  
2024-06-20 - 07:07:00 GMT



## Årsberetning 2023 - 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 Akersgata 51 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.

2023 har vært et år preget av vekst, med flere nye kunder og fortsatt rekruttering i Bangladesh. Etterspørselen etter utviklingsressurser var høy i Norge, men selskapet har opplevd et svakere nysalgsmarked og økt kundefrafall i 2023 målt mot 2022. Tilgangen på ressurser i Dhaka er god, men kostnadsnivået øker med inflasjon og økte lønnskostnader.

Selskapet har investert i nye lokaler i Bangladesh og reorganisert ledelsen av operasjonen i Bangladesh for å tilrettelegge for fremtidig vekst og øke kvaliteten på tjenester og oppfølging av kunder og ansatte. Det har gjennom året vært noe utleie av ressurser i Norge, styrt av behov hos eksisterende kunder.

### Redegjørelse for årsregnskapet

Omsetningen i konsernet økte med 27% i 2023. Omsetningsveksten kommer i hovedsak fra nye kunder som ble etablert i 2022 og 2023. Driftsmarginen for konsernet endte på 30%, mot 37% i 2022. Nedgangen i driftsmargin skyldes i hovedsak økning i kostnader for ansattes ytelser, samt en økning i tap på fordringer.

Samlet kontantstrøm fra driften i konsernet var på NOK 26 948 135, mens driftsresultatet for konsernet utgjorde NOK 28 942 755. Differansen skyldes i hovedsak økning i kundefordringer. Konsernet har en egenkapitalandel på 36 % pr 31.12.23 sammenlignet med 17 % pr. 31.12.2022. 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 2023. Brutto kreditteksponering på balansedagen utgjør totalt NOK 14 044 497 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 9 666 878
Avsatt til utbytte	NOK 10.000.000
<b>Totalt disponert</b>	<b>NOK 19 666 878</b>

## Arbeidsmiljø

Sykefraværet i konsernet var på totalt 938 dager i 2023 (2,1% 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 2023 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 har publisert en redegjørelse ifbm krav satt i Åpenhetsloven på sine nettsider ([www.cefalo.no](http://www.cefalo.no)) som oppdateres jevnlig, minimum en gang pr år.

## Ytre miljø

Konsernets virksomhet har ikke vesentlig påvirkning på det ytre miljøet.



### Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder. Det er også tegnet profesjonsforsikringer for ansatte i hele konsernet (professional liability, network security & privacy liability).

Oslo, 19.06.2024

Per Einar Myklebust

Daglig leder og styremedlem (elektronisk signert)

Tom Handegård (19. jun.. 2024 20:02 GMT+2)

Tom Handegård

Styreleder (elektronisk signert)

Morten Krogh-Moe (19. jun.. 2024 20:40 GMT+2)

Morten Krogh-Moe

Styremedlem (elektronisk signert)

Jens Wahlberg

Styremedlem (elektronisk signert)

Petter Irgens Gustafson (20. jun.. 2024 08:10 GMT+2)

Petter Irgens Gustafson

Styremedlem (elektronisk signert)










# Årsberetning Cefalo AS 2023.docx

Endelig revisjonsrapport

2024-06-20


Opprettet:	2024-06-19
Av:	Per Einar Myklebust (per@cefalo.com)
Status:	Signert
Transaksjons-ID:	CBJCHBCAABAA9lhBgPBVxanrDnDotDNeT3wD8y5r3nFB

## "Årsberetning Cefalo AS 2023.docx"-historikk


-  Dokument opprettet av Per Einar Myklebust (per@cefalo.com)  
2024-06-19 - 16:28:00 GMT
-  Dokument sendt via e-post til Tom Handegård (tom@cefalo.com) for signering  
2024-06-19 - 16:28:04 GMT
-  E-postmelding vist av Tom Handegård (tom@cefalo.com)  
2024-06-19 - 18:01:53 GMT
-  Dokument e-signert av Tom Handegård (tom@cefalo.com)  
Signaturdato: 2024-06-19 - 18:02:17 GMT - Tidskilde: server
-  Dokument sendt via e-post til Morten Krogh-Moe (morten@cefalo.com) for signering  
2024-06-19 - 18:02:18 GMT
-  E-postmelding vist av Morten Krogh-Moe (morten@cefalo.com)  
2024-06-19 - 18:40:27 GMT
-  Dokument e-signert av Morten Krogh-Moe (morten@cefalo.com)  
Signaturdato: 2024-06-19 - 18:40:43 GMT - Tidskilde: server
-  Dokument sendt via e-post til Jens Wahlberg (jens@cefalo.com) for signering  
2024-06-19 - 18:40:45 GMT
-  E-postmelding vist av Jens Wahlberg (jens@cefalo.com)  
2024-06-19 - 18:45:27 GMT
-  Dokument e-signert av Jens Wahlberg (jens@cefalo.com)  
Signaturdato: 2024-06-19 - 18:45:37 GMT - Tidskilde: server
-  Dokument sendt via e-post til Petter Irgens Gustafson (petter@cefalo.com) for signering  
2024-06-19 - 18:45:39 GMT





 E-postmelding vist av Petter Irgens Gustafson (petter@cefalo.com)

2024-06-20 - 06:10:08 GMT

 Dokument e-signert av Petter Irgens Gustafson (petter@cefalo.com)

Signaturdato: 2024-06-20 - 06:10:19 GMT - Tidskilde: server

 Dokument sendt via e-post til Per Einar Myklebust (per@cefalo.com) for signering

2024-06-20 - 06:10:20 GMT

 E-postmelding vist av Per Einar Myklebust (per@cefalo.com)

2024-06-20 - 07:06:31 GMT

 Dokument e-signert av Per Einar Myklebust (per@cefalo.com)

Signaturdato: 2024-06-20 - 07:06:41 GMT - Tidskilde: server

 Avtale fullført.

2024-06-20 - 07:06:41 GMT



Adobe Acrobat Sign