



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 984 696 914  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: K.JACOBSEN INVEST AS  
Forretningsadresse: Solveien 77  
1170 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### 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: Christel Tomaszewski  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 05.07.2021

### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

*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, 01.07.2022



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Avkastning på finansinvesteringer	1	1 846 702	9 457 619
<b>Sum inntekter</b>		<b>1 846 702</b>	<b>9 457 619</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	2		15 952
Negativ avkastning på finansinvesteringer	1		
Annen driftskostnad	2	1 357 697	367 290
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 357 697</b>	<b>383 242</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>489 005</b>	<b>9 074 378</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		3 102 528	3 600 414
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>3 102 528</b>	<b>3 600 414</b>
Annen rentekostnad	2	26 386	276 651
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>26 386</b>	<b>276 651</b>
<b>Netto finans</b>		<b>3 076 142</b>	<b>3 323 763</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>3 565 147</b>	<b>12 398 141</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	3	391 156	840 346
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>3 173 991</b>	<b>11 557 795</b>
Ekstraordinær kostnad	4	-8 896 001	
<b>Årsresultat</b>		<b>-5 722 010</b>	<b>11 557 795</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-5 722 010</b>	<b>11 557 795</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-5 722 010</b>	<b>11 557 795</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte	11, 11	10 500 000	6 000 000
Avsatt til annen egenkapital			5 557 795



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Overført fra annen egenkapital	11	-16 222 010	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-5 722 010</b>	<b>11 557 795</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5	300 000	300 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>300 000</b>	<b>300 000</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i tilknyttet selskap	6	10 669 907	10 669 907
Investeringer i aksjer og andeler	7	21 883 100	70 945 136
Andre langsiktige fordringer	8, 9	46 152 080	50 638 072
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>78 705 087</b>	<b>132 253 115</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>79 005 087</b>	<b>132 553 115</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		10 850	1 786 703
<b>Sum fordringer</b>		<b>10 850</b>	<b>1 786 703</b>
<b>Investeringer</b>			
Omløpsaksjer og -aksjefond	10	90 381 625	34 824 099
Andeler i deltakerligende selskaper	10	160 644	
Obligasjoner og pengemarkedsfond	10	8 933 165	8 763 070
Andre finansielle instrumenter	10	4 174 360	16 456 111
<b>Sum investeringer</b>		<b>103 649 795</b>	<b>60 043 280</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		1 495 656	638 396
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>1 495 656</b>	<b>638 396</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>105 156 300</b>	<b>62 468 379</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>184 161 387</b>	<b>195 021 494</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	11, 12	1 266 796	1 266 796
Overkurs	11	25 286 083	25 286 083
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>26 552 879</b>	<b>26 552 879</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	11	147 760 178	163 982 189
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>147 760 178</b>	<b>163 982 189</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>174 313 057</b>	<b>190 535 068</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	3	200 779	326 545
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>200 779</b>	<b>326 545</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>200 779</b>	<b>326 545</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		50 000	20 535
Betalbar skatt	3	516 922	905 481
Utbytte	11	6 000 000	
Annen kortsiktig gjeld	2	3 080 629	3 233 866
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>9 647 551</b>	<b>4 159 882</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>9 848 330</b>	<b>4 486 427</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>184 161 387</b>	<b>195 021 494</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 543852

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 984 696 914  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: K.JACOBSEN INVEST AS  
Forretningsadresse: Solveien 77  
1170 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

#### 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: Christel Tomaszewski  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 05.07.2021

#### 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 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

*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, 27.07.2021

---

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: 984 696 914  
K.JACOBSEN INVEST AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Avkastning på finansinvesteringer	1	1 846 702	9 457 619
<b>Sum inntekter</b>		<b>1 846 702</b>	<b>9 457 619</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	2		15 952
Negativ avkastning på finansinvesteringer	1		
Annen driftskostnad	2	1 357 697	367 290
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 357 697</b>	<b>383 242</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>489 005</b>	<b>9 074 378</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		3 102 528	3 600 414
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>3 102 528</b>	<b>3 600 414</b>
Annen rentekostnad	2	26 386	276 651
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>26 386</b>	<b>276 651</b>
<b>Netto finans</b>		<b>3 076 142</b>	<b>3 323 763</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad på ordinært resultat	3	391 156	840 346
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>3 173 991</b>	<b>11 557 795</b>
Ekstraordinær kostnad	4	-8 896 001	
<b>Årsresultat</b>		<b>-5 722 010</b>	<b>11 557 795</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-5 722 010</b>	<b>11 557 795</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-5 722 010</b>	<b>11 557 795</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte	11, 11	10 500 000	6 000 000
Avsatt til annen egenkapital			5 557 795
Overført fra annen egenkapital	11	-16 222 010	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-5 722 010</b>	<b>11 557 795</b>





Organisasjonsnr: 984 696 914  
K.JACOBSEN INVEST AS

## BALANSE

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5	300 000	300 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>300 000</b>	<b>300 000</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i tilknyttet selskap	6	10 669 907	10 669 907
Investeringer i aksjer og andeler	7	21 883 100	70 945 136
Andre langsiktige fordringer	8, 9	46 152 080	50 638 072
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>78 705 087</b>	<b>132 253 115</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>79 005 087</b>	<b>132 553 115</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		10 850	1 786 703
<b>Sum fordringer</b>		<b>10 850</b>	<b>1 786 703</b>
<b>Investeringer</b>			
Omløpsaksjer og -aksjefond	10	90 381 625	34 824 099
Andeler i deltakerligende selskaper	10	160 644	
Obligasjoner og pengemarkedsfond	10	8 933 165	8 763 070
Andre finansielle instrumenter	10	4 174 360	16 456 111
<b>Sum investeringer</b>		<b>103 649 795</b>	<b>60 043 280</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		1 495 656	638 396
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>1 495 656</b>	<b>638 396</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>105 156 300</b>	<b>62 468 379</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>184 161 387</b>	<b>195 021 494</b>



## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital

#### Innskutt egenkapital

Aksjekapital	11, 12	1 266 796	1 266 796
Overkurs	11	25 286 083	25 286 083
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>26 552 879</b>	<b>26 552 879</b>

#### Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	11	147 760 178	163 982 189
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>147 760 178</b>	<b>163 982 189</b>

<b>Sum egenkapital</b>		<b>174 313 057</b>	<b>190 535 068</b>
------------------------	--	--------------------	--------------------

### Gjeld

#### Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	3	200 779	326 545
<b>Sum avsetninger for forpliktelseser</b>		<b>200 779</b>	<b>326 545</b>

#### Annen langsiktig gjeld

<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>200 779</b>	<b>326 545</b>
-----------------------------	--	----------------	----------------

#### Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld		50 000	20 535
Betalbar skatt	3	516 922	905 481
Utbytte	11	6 000 000	
Annen kortsiktig gjeld	2	3 080 629	3 233 866
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>9 647 551</b>	<b>4 159 882</b>

<b>Sum gjeld</b>		<b>9 848 330</b>	<b>4 486 427</b>
------------------	--	------------------	------------------

<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>184 161 387</b>	<b>195 021 494</b>
---------------------------------	--	--------------------	--------------------



Organisasjonsnr: 984 696 914  
K.JACOBSEN INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
2

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00



BDO AS  
Munkedamsveien 45  
Postboks 1704 Vika  
0121 Oslo

## Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i K.Jacobsen Invest AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

### Konklusjon

---

Vi har revidert årsregnskapet til K.Jacobsen Invest AS.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2020
- Resultatregnskap for 2020
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### Grunnlag for konklusjonen

---

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

---

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.



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

#### Uttalelse om andre lovmessige krav

##### Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

BDO AS

Morten Hilstad  
statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

Penneo DokumentID: L3M33-UP5F6-PDP53-KUFTS-YEFXW-NFP4E



# PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".  
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

## Morten Hilstad

Partner

På vegne av: BDO AS

Serienummer: 9578-5990-4-2376989

IP: 188.95.xxx.xxx

2021-07-05 15:37:04Z



Penneo Dokumentnøkkel: L3M33-UP5F6-PDP53-KUFTS-YEFXW-NFP4E

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>

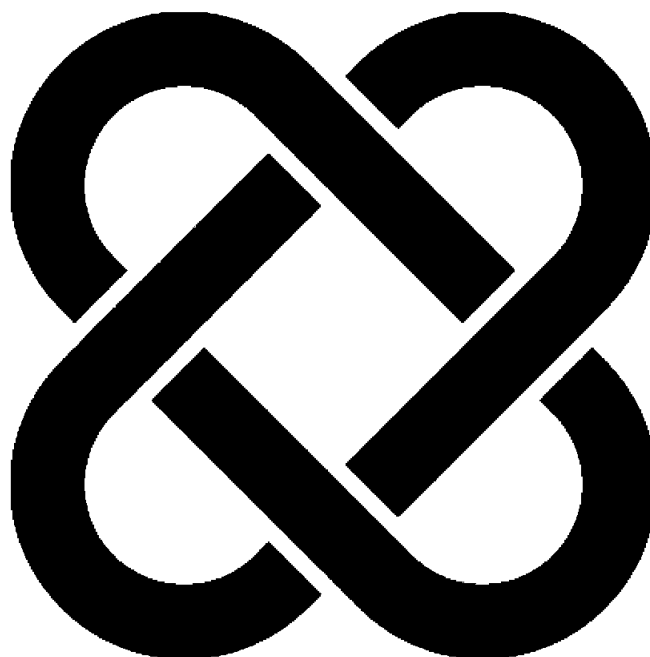


# Årsregnskap 2020

---

## K.jacobsen Invest AS

org. nr. 984 696 914



Utarbeidet av Formuesforvaltning Forretningsførsel AS



## K.jacobsen Invest AS

### RESULTATREGNSKAP 01.01. - 31.12.

	Note	2020	2019
<b>DRIFTSINNEKTER</b>			
Avkastning på finansinvesteringer	1	1 846 702	9 457 619
<b>SUM DRIFTSINNEKT</b>		<b>1 846 702</b>	<b>9 457 619</b>
<b>DRIFTSKOSTNADER</b>			
Lønnskostnad	2	0	(15 952)
Annen driftskostnad	2	(1 357 697)	(367 290)
<b>SUM DRIFTSKOSTNAD</b>		<b>(1 357 697)</b>	<b>(383 242)</b>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>489 005</b>	<b>9 074 378</b>
<b>FINANSPOSTER</b>			
Annen renteinntekt		3 102 528	3 600 414
Annen rentekostnad	2	(26 386)	(276 651)
<b>SUM FINANSPOSTER</b>		<b>3 076 142</b>	<b>3 323 763</b>
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>3 565 147</b>	<b>12 398 141</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	3	(391 156)	(840 346)
<b>ORDINÆRT RESULTAT</b>		<b>3 173 991</b>	<b>11 557 795</b>
Ekstraordinær kostnad	4	8 896 001	0
<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>(5 722 010)</b>	<b>11 557 795</b>
<b>DISPONERING (DEKNING) AV ÅRSRESULTATET</b>			
Foreslått utbytte	11	6 000 000	0
Tilleggsutbytte	11	4 500 000	6 000 000
Avsatt til annen egenkapital		0	5 557 795
Overført fra annen egenkapital	11	(16 222 010)	0
<b>SUM DISPONERT (DEKKET)</b>		<b>(5 722 010)</b>	<b>11 557 795</b>



## K.jacobsen Invest AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2020	2019
<b>EIENDELER</b>			
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5	300 000	300 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>300 000</b>	<b>300 000</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i tilknyttet selskap	6	10 669 907	10 669 907
Investeringer i aksjer og andeler	7	21 883 100	70 945 136
Andre langsiktige fordringer	8, 9	46 152 080	50 638 072
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>78 705 087</b>	<b>132 253 115</b>
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<b>79 005 087</b>	<b>132 553 115</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		10 850	1 786 703
<b>Sum fordringer</b>		<b>10 850</b>	<b>1 786 703</b>
<b>Finansielle omløpsmidler</b>			
Omløpsaksjer og -aksjefond	10	90 381 625	34 824 099
Andeler i deltakerligende selskaper	10	160 644	0
Obligasjoner og pengemarkedsfond	10	8 933 165	8 763 070
Andre finansielle instrumenter	10	4 174 360	16 456 111
<b>Sum finansielle omløpsmidler</b>		<b>103 649 795</b>	<b>60 043 280</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		1 495 656	638 396
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>105 156 300</b>	<b>62 468 379</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>184 161 387</b>	<b>195 021 494</b>



## K.jacobsen Invest AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2020	2019
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	11, 12	1 266 796	1 266 796
Overkurs	11	25 286 083	25 286 083
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>26 552 879</b>	<b>26 552 879</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	11	147 760 178	163 982 189
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>147 760 178</b>	<b>163 982 189</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>174 313 057</b>	<b>190 535 068</b>
<b>GJELD</b>			
<b>Avsetning for forpliktelser</b>			
Utsatt skatt	3	200 779	326 545
<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>		<b>200 779</b>	<b>326 545</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		50 000	20 535
Betalbar skatt	3	516 922	905 481
Utbytte	11	6 000 000	0
Annen kortsiktig gjeld	2	3 080 629	3 233 866
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>9 647 551</b>	<b>4 159 882</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>9 848 330</b>	<b>4 486 427</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>184 161 387</b>	<b>195 021 494</b>

Oslo, 02.07.2021

\_\_\_\_\_  
Knut Jacobsen  
Styrets Leder/Daglig Leder



## K.jacobsen Invest AS

### NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

---

#### **REGNSKAPSPRINSIPPER**

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

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

#### **Anleggsmidler**

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

#### **Investeringer i tilknyttede selskap**

Investeringer i tilknyttede selskap verdsettes til anskaffelseskost. De ordinære vurderingsreglene for anleggsmidler benyttes. Utbytte inntektsføres når det mottas.

#### **Omløpsmidler**

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

#### **Investeringer i aksjer, andeler og andre finansielle instrumenter**

Kortsiktige plasseringer (aksjer, andeler mv. vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. For verdipapirer som er en del av en veldiversifisert portefølje med innslag av ulike aktivaklasser der porteføljen forvaltes samlet med hensyn på risiko og avkastning, benyttes laveste verdisprinsipp samlet for porteføljen.

#### **Driftsinntekter**

Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

#### **Inntektsføring av avkastning på investeringer**

Avkastning på investering i aksjer, andeler og andre finansielle instrumenter, samt mottatt utbytte og andre utdelinger, inngår i avkastning på finansinvesteringer under driftsinntekter. Avkastning inkluderer både realiserte og urealiserte resultatførte beløp, renter på obligasjoner og pengemarkedsfond og valutaendringer knyttet til investeringer. Negativ avkastning (resultatførte tap og nedskrivning) kommer til fradrag. Netto negativ avkastning inngår i negativ avkastning på finansinvesteringer under driftskostnader.



## K.jacobsen Invest AS

### NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

#### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Utsatt skattefordel er i samsvar med god regnskapsskikk for små foretak unnlatt balanseført.

#### Sammenligningstall

I fjorårets regnskap ble mottatt utbytte samt realisert og urealisert avkastning på investeringer klassifisert som omløpsmidler presentert som finansposter. I årets regnskap er disse postene presentert som driftsinntekt (avkastning på finansinvesteringer) eller driftskostnad (negativ avkastning på finansinvesteringer). Sammenligningstall for fjoråret er omarbeidet.

#### Endring i regnskapsprinsipp

Med bakgrunn i NRS(V) 'Fond for urealiserte gevinster' pkt 5.1.4, har selskapet fra og med 2020 valgt å benytte porteføljeprinsippet for sine kortsiktige finansinvesteringer, dvs at disse nå vurderes iht laveste verdisprinsipp for porteføljen samlet. Resultateffekten av denne prinsippendringen er presentert som ekstraordinær post og nærmere omtalt i note.

#### NOTE 1 SAMMENSLÅTTE POSTER

<b>Positiv / Negativ avkastning finansinvesteringer</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Mottatt utbytte / renter obligasjoner og pengemarkedsfond	1 400 988	1 323 179
Realisert gevinst / tap finansinvesteringer	445 714	1 260 994
Urealisert resultatført verdiendring på finansinvesteringer	0	6 873 446
<b>Sum</b>	<b>1 846 702</b>	<b>9 457 619</b>



## K.jacobsen Invest AS

### NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

#### NOTE 2 LØNSKOSTNADER, GODTGJØRELSE MM

Lønnskostnader	2020	2019
Andre ytelser	0	15 952
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>15 952</b>

Selskapet har i 2020 sysselsatt 0 årsverk.

#### Pensjonsforpliktelser

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Mellomværende	31.12.2020	31.12.2019
Mellomværende med aksjonær (+ fordring / - gjeld)	-2 905 292	-3 233 866

Renter aksjonær	2020	2019
Renter på mellomværende	21 403	38 034

#### Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2020 utgjør kr 103 750, inkl. MVA.

I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 170 000, inkl. MVA.



## K.jacobsen Invest AS

### NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

#### NOTE 3 SKATT

<b>Årets skattekostnad</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	516 922	905 482
Endring i utsatt skatt	-125 766	-65 136
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>391 156</b>	<b>840 346</b>

Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	3 565 147	12 398 141
Ekstraordinære poster	-8 896 001	0
Permanente forskjeller	7 443 642	-8 578 389
Endring i midlertidige forskjeller	236 860	296 074
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>2 349 647</b>	<b>4 115 826</b>

Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	516 922	905 481
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>516 922</b>	<b>905 481</b>

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Endring</b>
Varige driftsmidler	-65 874	-82 342	-16 468
Gevinst – og tapskonto	1 013 308	1 266 636	253 328
<b>Sum</b>	<b>947 434</b>	<b>1 184 294</b>	<b>236 860</b>
Andeler	-34 804	0	34 804
Andre midlertidige forskjeller	0	300 000	300 000
<b>Grunnlag for utsatt skatt</b>	<b>912 630</b>	<b>1 484 294</b>	<b>571 664</b>
<b>Utsatt skatt (22 %)</b>	<b>200 779</b>	<b>326 545</b>	<b>125 766</b>

#### NOTE 4 EKSTRAORDINÆR POST

Ved årsavslutning for 2020, ble K.jacobsen Invest AS sin verdipapirportefølje individuelt vurdert i henhold til laveste verdis prinsipp/markedsverdi.

Med bakgrunn i NRS(V) 'Fond for urealiserte gevinster' pkt 5.1.4, har K.jacobsen Invest AS fra og med 2020 valgt å benytte porteføljeprinsippet for sine kortsiktige finansinvesteringer, slik at disse vurderes i henhold til laveste verdis prinsipp for porteføljen samlet. Virkningen av prinsippendringen på kr 8 896 001 er presentert som en ekstraordinær post i årets resultatregnskap, i henhold til NRS 8.



## K.jacobsen Invest AS

### NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

#### NOTE 5 VARIGE DRIFTSMIDLER

	Bygninger og tomter	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.20	300 000	300 000
= Anskaffelseskost 31.12.20	300 000	300 000
= Bokført verdi 31.12.20	300 000	300 000

#### NOTE 6 DATTERSELSKAP, TS OG FKV

	Kontor- kommune	Eier- andel	Stemme- andel	Andel egenkapital	Andel resultat
<b>DS/FKV/TS</b>					
Zeekit AS (K)	Trollåsen	39,1%	39,1%	6 456 767	335 325
<b>Sum</b>				<b>6 456 767</b>	<b>335 325</b>

#### NOTE 7 LANGSIKTIGE VERDIPAPIRER

	Eier- andel	Anskaffelses kost	Balansført verdi
<b>Anleggsmidler</b>			
A la Carte Produkter AS (K)	22,1%	10 500 000	10 500 000
Salsus AS	17,4%	11 383 100	11 383 100
<b>Sum</b>		<b>21 883 100</b>	<b>21 883 100</b>

#### NOTE 8 FORDRINGER OG GJELD

	2020	2019
<b>Fordringer med forfall senere enn ett år</b>		
Andre langsiktige fordringer	46 152 080	50 638 072
<b>Sum</b>	<b>46 152 080</b>	<b>50 638 072</b>



## K.jacobsen Invest AS

### NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

#### NOTE 9 MELLOMVÆRENDE MED KONSERN- OG TILKNYTTETE SELSKAP

	2020	2019
<b>Fordringer</b>		
Lån til tilknyttet selskap	229 047	229 047
<b>Sum</b>	<b>229 047</b>	<b>229 047</b>

#### NOTE 10 INVESTERINGER I AKSJER, ANDELER OG ANDRE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Investeringer	Anskaffelses kost	Balansført verdi 31.12.2020	Virkelig verdi 31.12.2020	Uinnkalt ansvar*)
Omløpsaksjer og -aksjefond	90 381 625	90 381 625	127 072 684	4 424 246
Andeler i deltakerlignede selskaper	160 644	160 644	143 601	217 800
Obligasjoner og pengemarkedsfond	8 933 165	8 933 165	9 640 358	0
Andre finansielle instrumenter	4 174 360	4 174 360	7 065 127	0
<b>Sum</b>	<b>103 649 795</b>	<b>103 649 795</b>	<b>143 921 770</b>	<b>4 642 046</b>

\*) Uinnkalt ansvar er på tidspunktet for avleggelse av regnskapet.

#### NOTE 11 EGENKAPITAL

Egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 01.01.2020	1 266 796	25 286 083	163 982 188	190 535 067
Årets resultat	0	0	-5 722 010	-5 722 010
Avsatt utbytte	0	0	-6 000 000	-6 000 000
Tilleggsutbytte	0	0	-4 500 000	-4 500 000
<b>Pr. 31.12.2020</b>	<b>1 266 796</b>	<b>25 286 083</b>	<b>147 760 178</b>	<b>174 313 057</b>



## K.jacobsen Invest AS

### NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

---

#### NOTE 12 ANTALL AKSJER, AKSJEEIERE M.V.

Aksjekapitalen i K.jacobsen Invest AS pr. 31.12 består av:

	<b>Antall</b>	<b>Pålydende</b>	<b>Bokført</b>
Ordinære aksjer	1 000	1 266,8	1 266 796
<b>Sum</b>	<b>1 000</b>		<b>1 266 796</b>

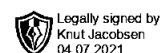
#### Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	<b>Ordinære</b>	<b>Eierandel</b>	<b>Stemmeandel</b>
Knut Jacobsen	1 000	100,0	100,0

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

<b>Navn</b>	<b>Verv</b>	<b>Ordinære</b>
Knut Jacobsen	Styrets Leder/Daglig Leder	1 000
<b>Totalt antall aksjer</b>		<b>1 000</b>

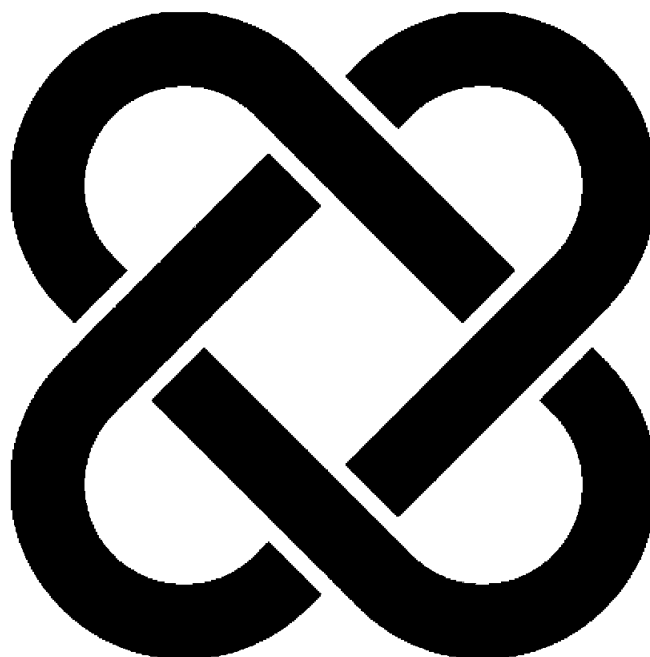


# Årsregnskap 2020

---

## K.jacobsen Invest AS

org. nr. 984 696 914



Utarbeidet av Formuesforvaltning Forretningsførsel AS



## K.jacobsen Invest AS

### RESULTATREGNSKAP 01.01. - 31.12.

	Note	2020	2019
<b>DRIFTSINNEKTER</b>			
Avkastning på finansinvesteringer	1	1 846 702	9 457 619
<b>SUM DRIFTSINNEKTEK</b>		<b>1 846 702</b>	<b>9 457 619</b>
<b>DRIFTSKOSTNADER</b>			
Lønnskostnad	2	0	(15 952)
Annen driftskostnad	2	(1 357 697)	(367 290)
<b>SUM DRIFTSKOSTNAD</b>		<b>(1 357 697)</b>	<b>(383 242)</b>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>489 005</b>	<b>9 074 378</b>
<b>FINANSPOSTER</b>			
Annen renteinntekt		3 102 528	3 600 414
Annen rentekostnad	2	(26 386)	(276 651)
<b>SUM FINANSPOSTER</b>		<b>3 076 142</b>	<b>3 323 763</b>
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>3 565 147</b>	<b>12 398 141</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	3	(391 156)	(840 346)
<b>ORDINÆRT RESULTAT</b>		<b>3 173 991</b>	<b>11 557 795</b>
Ekstraordinær kostnad	4	8 896 001	0
<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>(5 722 010)</b>	<b>11 557 795</b>
<b>DISPONERING (DEKNING) AV ÅRSRESULTATET</b>			
Foreslått utbytte	11	6 000 000	0
Tilleggsutbytte	11	4 500 000	6 000 000
Avsatt til annen egenkapital		0	5 557 795
Overført fra annen egenkapital	11	(16 222 010)	0
<b>SUM DISPONERT (DEKKET)</b>		<b>(5 722 010)</b>	<b>11 557 795</b>



## K.jacobsen Invest AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2020	2019
<b>EIENDELER</b>			
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5	300 000	300 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>300 000</b>	<b>300 000</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i tilknyttet selskap	6	10 669 907	10 669 907
Investeringer i aksjer og andeler	7	21 883 100	70 945 136
Andre langsiktige fordringer	8, 9	46 152 080	50 638 072
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>78 705 087</b>	<b>132 253 115</b>
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<b>79 005 087</b>	<b>132 553 115</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		10 850	1 786 703
<b>Sum fordringer</b>		<b>10 850</b>	<b>1 786 703</b>
<b>Finansielle omløpsmidler</b>			
Omløpsaksjer og -aksjefond	10	90 381 625	34 824 099
Andeler i deltakerligende selskaper	10	160 644	0
Obligasjoner og pengemarkedsfond	10	8 933 165	8 763 070
Andre finansielle instrumenter	10	4 174 360	16 456 111
<b>Sum finansielle omløpsmidler</b>		<b>103 649 795</b>	<b>60 043 280</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		1 495 656	638 396
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>105 156 300</b>	<b>62 468 379</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>184 161 387</b>	<b>195 021 494</b>



## K.jacobsen Invest AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2020	2019
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	11, 12	1 266 796	1 266 796
Overkurs	11	25 286 083	25 286 083
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>26 552 879</b>	<b>26 552 879</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	11	147 760 178	163 982 189
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>147 760 178</b>	<b>163 982 189</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>174 313 057</b>	<b>190 535 068</b>
<b>GJELD</b>			
<b>Avsetning for forpliktelse</b>			
Utsatt skatt	3	200 779	326 545
<b>Sum avsetning for forpliktelse</b>		<b>200 779</b>	<b>326 545</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		50 000	20 535
Betalbar skatt	3	516 922	905 481
Utbytte	11	6 000 000	0
Annen kortsiktig gjeld	2	3 080 629	3 233 866
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>9 647 551</b>	<b>4 159 882</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>9 848 330</b>	<b>4 486 427</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>184 161 387</b>	<b>195 021 494</b>

Oslo, 02.07.2021

\_\_\_\_\_  
Knut Jacobsen  
Styrets Leder/Daglig Leder



## K.jacobsen Invest AS

### NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

---

#### **REGNSKAPSPRINSIPPER**

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

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

#### **Anleggsmidler**

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

#### **Investeringer i tilknyttede selskap**

Investeringer i tilknyttede selskap verdsettes til anskaffelseskost. De ordinære vurderingsreglene for anleggsmidler benyttes. Utbytte inntektsføres når det mottas.

#### **Omløpsmidler**

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

#### **Investeringer i aksjer, andeler og andre finansielle instrumenter**

Kortsiktige plasseringer (aksjer, andeler mv. vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. For verdipapirer som er en del av en veldiversifisert portefølje med innslag av ulike aktivaklasser der porteføljen forvaltes samlet med hensyn på risiko og avkastning, benyttes laveste verdisprinsipp samlet for porteføljen.

#### **Driftsinntekter**

Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

#### **Inntektsføring av avkastning på investeringer**

Avkastning på investering i aksjer, andeler og andre finansielle instrumenter, samt mottatt utbytte og andre utdelinger, inngår i avkastning på finansinvesteringer under driftsinntekter. Avkastning inkluderer både realiserte og urealiserte resultatførte beløp, renter på obligasjoner og pengemarkedsfond og valutaendringer knyttet til investeringer. Negativ avkastning (resultatførte tap og nedskrivning) kommer til fradrag. Netto negativ avkastning inngår i negativ avkastning på finansinvesteringer under driftskostnader.



## K.jacobsen Invest AS

### NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

#### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Utsatt skattefordel er i samsvar med god regnskapsskikk for små foretak unnlatt balanseført.

#### Sammenligningstall

I fjorårets regnskap ble mottatt utbytte samt realisert og urealisert avkastning på investeringer klassifisert som omløpsmidler presentert som finansposter. I årets regnskap er disse postene presentert som driftsinntekt (avkastning på finansinvesteringer) eller driftskostnad (negativ avkastning på finansinvesteringer). Sammenligningstall for fjoråret er omarbeidet.

#### Endring i regnskapsprinsipp

Med bakgrunn i NRS(V) 'Fond for urealiserte gevinster' pkt 5.1.4, har selskapet fra og med 2020 valgt å benytte porteføljeprinsippet for sine kortsiktige finansinvesteringer, dvs at disse nå vurderes iht laveste verdisprinsipp for porteføljen samlet. Resultateffekten av denne prinsippendringen er presentert som ekstraordinær post og nærmere omtalt i note.

#### NOTE 1 SAMMENSLÅTTE POSTER

<b>Positiv / Negativ avkastning finansinvesteringer</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Mottatt utbytte / renter obligasjoner og pengemarkedsfond	1 400 988	1 323 179
Realisert gevinst / tap finansinvesteringer	445 714	1 260 994
Urealisert resultatført verdiendring på finansinvesteringer	0	6 873 446
<b>Sum</b>	<b>1 846 702</b>	<b>9 457 619</b>



## K.jacobsen Invest AS

### NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

#### NOTE 2 LØNSKOSTNADER, GODTGJØRELSE MM

Lønnskostnader	2020	2019
Andre ytelser	0	15 952
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>15 952</b>

Selskapet har i 2020 sysselsatt 0 årsverk.

#### Pensjonsforpliktelser

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Mellomværende	31.12.2020	31.12.2019
Mellomværende med aksjonær (+ fordring / - gjeld)	-2 905 292	-3 233 866

Renter aksjonær	2020	2019
Renter på mellomværende	21 403	38 034

#### Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2020 utgjør kr 103 750, inkl. MVA.

I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 170 000, inkl. MVA.

**K.jacobsen Invest AS**

## NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

**NOTE 3 SKATT**

<b>Årets skattekostnad</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	516 922	905 482
Endring i utsatt skatt	-125 766	-65 136
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>391 156</b>	<b>840 346</b>

Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	3 565 147	12 398 141
Ekstraordinære poster	-8 896 001	0
Permanente forskjeller	7 443 642	-8 578 389
Endring i midlertidige forskjeller	236 860	296 074
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>2 349 647</b>	<b>4 115 826</b>

Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	516 922	905 481
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>516 922</b>	<b>905 481</b>

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Endring</b>
Varige driftsmidler	-65 874	-82 342	-16 468
Gevinst – og tapskonto	1 013 308	1 266 636	253 328
<b>Sum</b>	<b>947 434</b>	<b>1 184 294</b>	<b>236 860</b>
Andeler	-34 804	0	34 804
Andre midlertidige forskjeller	0	300 000	300 000
<b>Grunnlag for utsatt skatt</b>	<b>912 630</b>	<b>1 484 294</b>	<b>571 664</b>
<b>Utsatt skatt (22 %)</b>	<b>200 779</b>	<b>326 545</b>	<b>125 766</b>

**NOTE 4 EKSTRAORDINÆR POST**

Ved årsavslutning for 2020, ble K.jacobsen Invest AS sin verdipapirportefølje individuelt vurdert i henhold til laveste verdis prinsipp/markedsverdi.

Med bakgrunn i NRS(V) 'Fond for urealiserte gevinster' pkt 5.1.4, har K.jacobsen Invest AS fra og med 2020 valgt å benytte porteføljeprinsippet for sine kortsiktige finansinvesteringer, slik at disse vurderes i henhold til laveste verdis prinsipp for porteføljen samlet. Virkningen av prinsippendringen på kr 8 896 001 er presentert som en ekstraordinær post i årets resultatregnskap, i henhold til NRS 8.



## K.jacobsen Invest AS

### NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

#### NOTE 5 VARIGE DRIFTSMIDLER

	Bygninger og tomter	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.20	300 000	300 000
= Anskaffelseskost 31.12.20	300 000	300 000
= Bokført verdi 31.12.20	300 000	300 000

#### NOTE 6 DATTERSELSKAP, TS OG FKV

	Kontor- kommune	Eier- andel	Stemme- andel	Andel egenkapital	Andel resultat
<b>DS/FKV/TS</b>					
Zeekit AS (K)	Trollåsen	39,1%	39,1%	6 456 767	335 325
<b>Sum</b>				<b>6 456 767</b>	<b>335 325</b>

#### NOTE 7 LANGSIKTIGE VERDIPAPIRER

	Eier- andel	Anskaffelses kost	Balansført verdi
<b>Anleggsmidler</b>			
A la Carte Produkter AS (K)	22,1%	10 500 000	10 500 000
Salsus AS	17,4%	11 383 100	11 383 100
<b>Sum</b>		<b>21 883 100</b>	<b>21 883 100</b>

#### NOTE 8 FORDRINGER OG GJELD

	2020	2019
<b>Fordringer med forfall senere enn ett år</b>		
Andre langsiktige fordringer	46 152 080	50 638 072
<b>Sum</b>	<b>46 152 080</b>	<b>50 638 072</b>



## K.jacobsen Invest AS

### NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

#### NOTE 9 MELLOMVÆRENDE MED KONSERN- OG TILKNYTTETE SELSKAP

	2020	2019
<b>Fordringer</b>		
Lån til tilknyttet selskap	229 047	229 047
<b>Sum</b>	<b>229 047</b>	<b>229 047</b>

#### NOTE 10 INVESTERINGER I AKSJER, ANDELER OG ANDRE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Investeringer	Anskaffelses kost	Balansført verdi 31.12.2020	Virkelig verdi 31.12.2020	Uinnkalt ansvar*)
Omløpsaksjer og -aksjefond	90 381 625	90 381 625	127 072 684	4 424 246
Andeler i deltakerlignede selskaper	160 644	160 644	143 601	217 800
Obligasjoner og pengemarkedsfond	8 933 165	8 933 165	9 640 358	0
Andre finansielle instrumenter	4 174 360	4 174 360	7 065 127	0
<b>Sum</b>	<b>103 649 795</b>	<b>103 649 795</b>	<b>143 921 770</b>	<b>4 642 046</b>

\*) Uinnkalt ansvar er på tidspunktet for avleggelse av regnskapet.

#### NOTE 11 EGENKAPITAL

Egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 01.01.2020	1 266 796	25 286 083	163 982 188	190 535 067
Årets resultat	0	0	-5 722 010	-5 722 010
Avsatt utbytte	0	0	-6 000 000	-6 000 000
Tilleggsutbytte	0	0	-4 500 000	-4 500 000
<b>Pr. 31.12.2020</b>	<b>1 266 796</b>	<b>25 286 083</b>	<b>147 760 178</b>	<b>174 313 057</b>



## K.jacobsen Invest AS

### NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

---

#### NOTE 12 ANTALL AKSJER, AKSJEEIERE M.V.

Aksjekapitalen i K.jacobsen Invest AS pr. 31.12 består av:

	<b>Antall</b>	<b>Pålydende</b>	<b>Bokført</b>
Ordinære aksjer	1 000	1 266,8	1 266 796
<b>Sum</b>	<b>1 000</b>		<b>1 266 796</b>

#### Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	<b>Ordinære</b>	<b>Eierandel</b>	<b>Stemmeandel</b>
Knut Jacobsen	1 000	100,0	100,0

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

<b>Navn</b>	<b>Verv</b>	<b>Ordinære</b>
Knut Jacobsen	Styrets Leder/Daglig Leder	1 000
<b>Totalt antall aksjer</b>		<b>1 000</b>