



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 876 729 342  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: KAROLINE AS  
Forretningsadresse: c/o Ida K Thaulow  
Gimleveien 35D  
1358 JAR

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ida Karoline Thaulow  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.06.2022

### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 09.07.2023



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Annen driftsinntekt		5 120 167	1 791 257
<b>Sum inntekter</b>		<b>5 120 167</b>	<b>1 791 257</b>
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	2	209 521	181 200
<b>Sum kostnader</b>		<b>209 521</b>	<b>181 200</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>4 910 646</b>	<b>1 610 057</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap		1 534 996	639 141
Inntekt på investering i annet foretak i samme konsern		61 528	89 582
Annen renteinntekt		783 196	449 054
Annen finansinntekt		1 474	66 994
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>2 381 194</b>	<b>1 244 770</b>
Annen rentekostnad		4 210	
Annen finanskostnad		21 006	3 575
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>25 216</b>	<b>3 575</b>
<b>Netto finans</b>		<b>2 355 979</b>	<b>1 241 195</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>7 266 625</b>	<b>2 851 252</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	4		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>7 266 625</b>	<b>2 851 252</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>7 266 625</b>	<b>2 851 252</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>7 266 625</b>	<b>2 851 252</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>7 266 625</b>	<b>2 851 252</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Avsatt til annen egenkapital	6	7 266 625	2 851 252



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Sum overføringer og disponeringer		7 266 625	2 851 252



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Sum anleggsmidler		0	0
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		6 764 270	42 081
<b>Sum fordringer</b>		<b>6 764 270</b>	<b>42 081</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	3	37 977 849	33 555 350
Markedsbaserte obligasjoner	3	12 842 578	8 647 590
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter			413 070
<b>Sum investeringer</b>		<b>50 820 427</b>	<b>42 616 010</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		1 120 589	10 180 569
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>1 120 589</b>	<b>10 180 569</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>58 705 285</b>	<b>52 838 660</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>58 705 285</b>	<b>52 838 660</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	5, 6	660 000	660 000
Overkurs	6	10 665 000	10 665 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>11 325 000</b>	<b>11 325 000</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	6	46 037 409	38 770 784
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>46 037 409</b>	<b>38 770 784</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>57 362 409</b>	<b>50 095 784</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Betalbar skatt	4		
Annen kortsiktig gjeld		1 342 876	2 742 876
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 342 876</b>	<b>2 742 876</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 342 876</b>	<b>2 742 876</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>58 705 285</b>	<b>52 838 660</b>



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 572316

**Enheten**

Organisasjonsnummer: 876 729 342  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: KAROLINE AS  
Forretningsadresse: c/o Ida K Thaulow  
Gimleveien 35D  
1358 JAR

**Regnskapsår**

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

**Konsern**

Morselskap i konsern: Nei

**Regnskapsregler**

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

**Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ**

Bekreftet av representant for selskapet: Ida Karoline Thaulow  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.06.2022

**Revisjon**

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern  
autorisert regnskapsfører: Ja

**Grunnlag for avgivelse**

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 05.07.2022



Organisasjonsnr: 876 729 342  
KAROLINE AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Annen driftsinntekt		5 120 167	1 791 257
<b>Sum inntekter</b>		<b>5 120 167</b>	<b>1 791 257</b>
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	2	209 521	181 200
<b>Sum kostnader</b>		<b>209 521</b>	<b>181 200</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>4 910 646</b>	<b>1 610 057</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap		1 534 996	639 141
Inntekt på investering i annet foretak i samme konsern		61 528	89 582
Annen renteinntekt		783 196	449 054
Annen finansinntekt		1 474	66 994
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>2 381 194</b>	<b>1 244 770</b>
Annen rentekostnad		4 210	
Annen finanskostnad		21 006	3 575
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>25 216</b>	<b>3 575</b>
<b>Netto finans</b>		<b>2 355 979</b>	<b>1 241 195</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>7 266 625</b>	<b>2 851 252</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	4		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>7 266 625</b>	<b>2 851 252</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>7 266 625</b>	<b>2 851 252</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>7 266 625</b>	<b>2 851 252</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>7 266 625</b>	<b>2 851 252</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Avsatt til annen egenkapital	6	7 266 625	2 851 252
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>7 266 625</b>	<b>2 851 252</b>



Organisasjonsnr: 876 729 342  
KAROLINE AS

## BALANSE

Beløp i: NOK Note 2021 2020

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler 0 0

#### Omløpsmidler Varer

#### Fordringer

Andre kortsiktige fordringer 6 764 270 42 081  
Sum fordringer 6 764 270 42 081

#### Investeringer

Markedsbaserte aksjer 3 37 977 849 33 555 350  
Markedsbaserte obligasjoner 3 12 842 578 8 647 590  
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter 413 070  
Sum investeringer 50 820 427 42 616 010

#### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l. 1 120 589 10 180 569  
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 1 120 589 10 180 569

Sum omløpsmidler 58 705 285 52 838 660

SUM EIENDELER 58 705 285 52 838 660

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital 5, 6 660 000 660 000  
Overkurs 6 10 665 000 10 665 000  
Sum innskutt egenkapital 11 325 000 11 325 000

##### Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 6 46 037 409 38 770 784  
Sum opptjent egenkapital 46 037 409 38 770 784

Sum egenkapital 57 362 409 50 095 784

Sum langsiktig gjeld 0 0



<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Betalbar skatt	4		
Annen kortsiktig gjeld		1 342 876	2 742 876
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 342 876</b>	<b>2 742 876</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 342 876</b>	<b>2 742 876</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>58 705 285</b>	<b>52 838 660</b>



Organisasjonsnr: 876 729 342  
KAROLINE AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00

Omløpsmidler                      Startdato      Sluttdato      Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato      Sluttdato      Endring

Kortsiktig gjeld                      Startdato      Sluttdato      Endring



DocuSign Envelope ID: 3E02C708-DFB1-4877-BC6E-FBA16D48D3FD

# Årsregnskap

**Karoline AS**

2021



DocuSign Envelope ID: 3E02C708-DFB1-4877-BC6E-FBA16D48D3FD

## Karoline AS

### Resultatregnskap

NOTE	DRIFTSINTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	2021	2020
	Gevinst/tap ved salg verdipapirer	5 120 167	1 791 257
2	Honorarer	-209 521	-181 200
	Andre driftskostnader	0	0
	<b>Driftsresultat</b>	<b>4 910 646</b>	<b>1 610 057</b>
	<b>FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>		
	Aksjeutbytte	1 596 525	728 723
	Renteinntekt	783 196	449 054
	Annen finansinntekt	1 474	66 994
	Rentekostnad	-4 210	0
	Annen finanskostnad	-21 006	-3 575
	<b>Netto finansresultat</b>	<b>2 355 979</b>	<b>1 241 195</b>
	<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>7 266 625</b>	<b>2 851 252</b>
4	Skattekostnad	0	0
	<b>ÅRSRESULTAT</b>	<b>7 266 625</b>	<b>2 851 252</b>
	<b>OVERFØRINGER</b>		
6	Avsatt til annen egenkapital	-7 266 625	-2 851 252
	<b>Sum overføringer</b>	<b>-7 266 625</b>	<b>-2 851 252</b>



DocuSign Envelope ID: 3E02C708-DFB1-4877-BC6E-FBA16D48D3FD

## Karoline AS

### Balanse pr 31. desember

NOTE	EIENDELER	2021	2020
	<b>Omløpsmidler</b>		
	<b>Fordringer</b>		
	Andre fordringer	6 764 270	42 081
	<b>Sum fordringer</b>	<u>6 764 270</u>	<u>42 081</u>
	<b>Investeringer</b>		
3	Markedsbaserte aksjer og aksjefond	40 746 670	34 460 106
3	Markedsbaserte obligasjoner	10 073 757	7 742 835
	Fordring ved investeringer	0	413 070
	<b>Sum investeringer</b>	<u>50 820 427</u>	<u>42 616 010</u>
	Bankinnskudd, kontanter o.l.	1 120 589	10 180 569
	<b>Sum omløpsmidler</b>	<u>58 705 285</u>	<u>52 838 660</u>
	<b>SUM EIENDELER</b>	<u>58 705 285</u>	<u>52 838 660</u>



DocuSign Envelope ID: 3E02C708-DFB1-4877-BC6E-FBA16D48D3FD

## Karoline AS

### Balanse pr 31. desember

NOTE	EGENKAPITAL OG GJELD	2021	2020
	<b>Egenkapital</b>		
	<b>Innskutt egenkapital</b>		
5,6	Aksjekapital ( 600 aksjer á kr 1.100 )	660 000	660 000
6	Overkurs	<u>10 665 000</u>	<u>10 665 000</u>
	<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<u>11 325 000</u>	<u>11 325 000</u>
	<b>Opptjent egenkapital</b>		
6	Annen egenkapital	<u>46 037 409</u>	<u>38 770 784</u>
	<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<u>46 037 409</u>	<u>38 770 784</u>
	<b>Sum egenkapital</b>	<u>57 362 409</u>	<u>50 095 784</u>
	<b>Gjeld</b>		
	<b>Kortsiktig gjeld</b>		
	Gjeld til aksjonærer	1 342 876	2 742 876
4	Betalbar skatt	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<u>1 342 876</u>	<u>2 742 876</u>
	<b>Sum gjeld</b>	<u>1 342 876</u>	<u>2 742 876</u>
	<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<u>58 705 285</u>	<u>52 838 660</u>

Bærum, 31. desember 2021 / 28. juni 2022

DocuSigned by:  
  
1EEF7117C30A47D...  
Ida K. Thaulow  
Styrets leder



DocuSign Envelope ID: 3E02C708-DFB1-4877-BC6E-FBA16D48D3FD

## Karoline AS

### Noter til regnskapet 2021

#### Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - god regnskapsskikk for små foretak.

##### Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

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

Omløpsmidler vurderes 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.

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

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

##### Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

##### 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 fordringer.

##### Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter, herunder aksjer og aksjerelaterte fordringer, som

- er klassifisert som omløpsmidler,
- inngår i en handelsportefølje med henblikk på videresalg,
- omsettes på børs, autorisert markedsplass eller tilsvarende regulert marked i utlandet, og
- har god eierspredning og likviditet

- er vurdert som en portefølje etter laveste verdis prinsipp.

##### Skatter

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner, føres mot egenkapitalen.

Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

##### Inntekter

Inntekt regnskapsføres når den er opptjent, altså når krav på vederlag oppstår. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet.

##### 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.



DocuSign Envelope ID: 3E02C708-DFB1-4877-BC6E-FBA16D48D3FD

## Note 2 Lønnskostnader, godtgjørelser, mm

Selskapet har ingen ansatte.  
Det er ikke utbetalt lønn eller styrehonorarer.

### Revisor

Godtgjørelse til Deloitte AS for revisjon utgjør i 2021 kr. 38.750,- (kr. 39.025,- i 2020) inkl. mva.

## Note 3 Verdipapirer

Andeler og aksjer innenfor fritaksmodellen:	Antall aksjer	Bøkført verdi	Markeds-verdi	Liknings-verdi
<b>Norske aksjer</b>				
Akastor ASA	8 900	1 078 325	47 437	47 437
Aker Solutions	16 182	-	374 856	374 856
Aker Carbon Capture AS	8 900	15 130	253 695	253 695
Aker Offshore Wind Holding AS	8 900	13 083	14 681	14 681
DNB Bank ASA	27 220	2 561 150	5 522 938	5 522 938
Dolphin Drilling ASA	1 460	401 240	-	0
Gjensidige Forsikring	7 453	441 809	1 584 135	1 584 135
Neomed V Feeder AS	7 547	9 434	418 194	418 194
Nordic Semiconductor	1 500	400 197	445 350	445 350
Norsk Hydro ASA	9 530	439 002	661 477	661 477
Orkla ASA	31 000	1 226 769	2 716 530	2 716 530
Porsgrunn Kontorbygg Holding AS	37 352	2 214 233	5 615 126	5 615 126
Schibsted A-aksjer	1 950	375 486	670 313	670 313
Schibsted ASA B-aksjer	1 950	-	586 170	586 170
Equinor ASA	4 069	581 317	959 063	959 063
Sparebanken Vest	19 302	1 213 868	1 957 223	1 957 223
Sparebanken Øst	14 320	748 386	819 104	819 104
Sparebanken Møre	3 625	1 074 493	1 605 432	1 605 432
Sparebank 1 SMN	8 000	541 244	1 192 000	1 192 000
Haugesund Sparebank	2 525	265 125	285 325	285 325
Storebrand AS	10 000	701 386	882 600	882 600
Olav Thon	2 000	323 323	388 800	388 800
Wallenius Wilhelmsen ASA	5 000	324 214	257 625	257 625
Sparebank 1 SR-bank	10 441	826 655	1 389 697	1 389 697
MPC Container Ships ASA	13 686	587 764	345 572	345 572
Adevinta ASA	3 924	5	465 681	465 681
Forskningsvegen	74 263	231 542	41 958	41 958
ParCar AS	29	387 252	768 787	768 787
Bragernes Eiendomsinvest -A-aksjer	2 904 000	2 904 000	2 555 520	2 555 520
Bragernes Eiendomsinvest -B-aksjer	726 000	726 000	638 880	638 880
Telenor	5 200	355 012	723 451	723 451
Yara International	1 700	286 883	776 050	776 050
Eika Egenkapitalbevis	2 607	571 247	991 006	991 006
Sparebank 1 Nord-Norge	10 000	801 188	1 120 000	1 120 000
Offentlig Eiendom AS	5 200	1 675 010	2 808 367	2 808 367
JPM Global Macro C NOK	1 848	2 058 264	2 207 279	2 207 279
Solstad Offshore ASA	5 406	20 218	30 220	30 220
Realkapital NAF Eiendom AS	1 258	1 000 110	288 434	288 434
Logcap Oslo AS	10 762	3 986 924	3 631 852	3 631 852
<b>Sum norske aksjer</b>		<b>31 367 289</b>	<b>46 040 828</b>	<b>46 040 828</b>
<b>Norske verdipapirfondсандeler:</b>				
Alfred Berg GAMBAK	16	468 168	804 713	804 713
Alfred Berg Nordic Gambak	1 687	174 658	305 589	305 589
ABN Alfred Berg Norge	713	291 082	1 003 491	1 003 491
Borea Utbytte	202	1 000 000	999 983	999 983
BNP Paribas Distruptive Technology	14	200 000	301 250	301 250
BNP Parvest eq Nordic small cap	63	150 000	421 024	421 024
BNP Paribas Global Equity cl RH NOK	3 461	414 903	552 443	552 443
Serendipity Fund II AS	424 883	424 883	316 113	316 113
<b>Sum norske verdipapirfondсандeler</b>		<b>3 123 695</b>	<b>4 704 606</b>	<b>4 704 606</b>
<b>Sum aksjer/andeler innenfor fritaksmetoden</b>		<b>34 490 984</b>	<b>50 745 433</b>	<b>50 745 433</b>



DocuSign Envelope ID: 3E02C708-DFB1-4877-BC6E-FBA16D48D3FD

**Aksjer/fond utenfor fritaksmetoden:**

	<b>Antall aksjer</b>	<b>Bokført verdi</b>	<b>Markedsverdi</b>	<b>Likningsverdi</b>
<b>Utenlandske aksjer</b>				
BW LPG Limited	10 000	377 107	502 750	502 750
Ishares Physical Metal Gold	1 850	645 744	578 802	578 802
<b>Sum utenlandske aksjer</b>		<b>1 022 851</b>	<b>1 081 552</b>	<b>1 081 552</b>
<b>Verdipapirfondsandeler</b>				
Borea Høyrente	2 957	3 464 014	3 867 485	3 867 485
Handelsbanken Høyrente	15 392	1 768 821	1 830 327	1 830 327
<b>Sum verdipapirfondsandeler</b>		<b>5 232 835</b>	<b>5 697 812</b>	<b>5 697 812</b>
<b>Sum aksjer/fond utenfor fritaksmetoden</b>		<b>6 255 686</b>	<b>6 779 364</b>	<b>6 779 364</b>
<b>Sum aksjer og fond</b>		<b>40 746 670</b>	<b>57 524 797</b>	<b>57 524 797</b>
<b>Obligasjoner</b>				
Barings Global HY	6 887	700 000	813 912	813 912
Brummer & Partners	811	1 000 000	999 989	999 989
Norlandia H & C Group FRN 2021	500 000	500 000	507 050	507 050
CSAM Health Group AS FRN 2024	1 000 000	1 033 983	1 033 100	1 033 100
Protector Forsikring ASA	1 000 000	1 000 000	998 600	998 600
Fjord 1 ASA 17/22	1 000 000	1 009 472	1 028 500	1 028 500
Sparebank 1 SMN 18/	1 000 000	1 000 000	1 015 300	1 015 300
Sparebank 1 Østfold Akershus 18/	1 000 000	1 000 000	1 021 200	1 021 200
NRC Group ASA 19/24	500 000	510 500	500 450	500 450
ABAX	1 250 000	1 301 945	1 301 625	1 301 625
Avanzia Bank	1 000 000	1 017 858	1 046 300	1 046 300
<b>Sum obligasjoner</b>		<b>10 073 757</b>	<b>10 266 025</b>	<b>10 266 025</b>
Sum verdipapirer		50 820 427	67 790 820	67 790 820
Verdiregulering		-	-	-
<b>Sum pr. 31.12</b>		<b>50 820 427</b>	<b>67 790 820</b>	<b>67 790 820</b>

Verdipapirporteføljen er sammensatt bl.a. for å minimalisere risiko. Enkeltinvesteringer som måtte være utsatt for betydelig og varig verdifall, vil være utskilt fra porteføljen. Det følger av dette at laveste verdis prinsipp er lagt til grunn for vurderingen av hele porteføljen.



DocuSign Envelope ID: 3E02C708-DFB1-4877-BC6E-FBA16D48D3FD

## Note 4 - Skatter

	2021	2020
Årsresultat før skatt	7 266 625	2 851 252
<b>Permanente forskjeller</b>		
Tillegg i næringsinntekt:		
Skattepliktig utbytte	835 836	465 309
3% inntektsføring av skattefritt utbytte	46 050	19 022
Tilbakeføring av regnskapsmessig tap ved salg av aksjer	741 924	627 513
Sum tillegg i næringsinntekt	<u>1 623 810</u>	<u>1 111 844</u>
<b>Fradrag i næringsinntekt:</b>		
Verdijustering av finansielle instrumenter	0	0
Tilbakeført regnskapsmessig utbytte (skattefritt)	2 370 833	1 098 305
Skattefri renteinntekt	0	422
Regnskapsmessig gevinst ved salg av aksjer	5 862 091	2 418 770
Tap ved salg av aksjer, fradragsberettiget	614 050	408 748
Andre poster	0	0
Sum fradrag i næringsinntekt	<u>8 846 974</u>	<u>3 926 245</u>
Skattegrunnlag årets resultat	<u>43 461</u>	<u>36 851</u>
<b>Oversikt over midlertidige forskjeller</b>		
	2021	2020
Underskudd til fremføring	-130 797	-174 258
Netto midlertidige forskjeller	<u>-130 797</u>	<u>-174 258</u>
<b>Utsatt skattefordel balanseføres ikke</b>		
Årets skattekostnad fremkommer slik:	2021	2020
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	<u>0</u>	<u>0</u>



DocuSign Envelope ID: 3E02C708-DFB1-4877-BC6E-FBA16D48D3FD

## Note 5 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet pr. 31.12 består av to aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
A-aksjer	3	1 100	3 300
B-aksjer	597	1 100	656 700
<b>Sum</b>	<b>600</b>		<b>660 000</b>

I henhold til vedtektene har A-aksjene stemmerett.

### Eierstruktur

Aksjene eies av Ida Karoline Thaulow.

## Note 6 - Egenkapital

	Aksje-kapital	Overkurs	Annen egenkapital	SUM
<b>Egenkapital 01.01</b>	<b>660 000</b>	<b>10 665 000</b>	<b>38 770 784</b>	<b>50 095 784</b>
<u>Årets endring i egenkapital:</u>				
Årets resultat			7 266 625	7 266 625
<b>Egenkapital 31.12</b>	<b>660 000</b>	<b>10 665 000</b>	<b>46 037 409</b>	<b>57 362 409</b>

## Note 7 - Hendelser etter balansedagen

Med bakgrunn i uro i diverse markeder grunnet koronaviruset har selskapet vurdert både innvirkningen på regnskapstallene på balansedagen og fremtidig drift. Selskapet er av den oppfatning at det ikke eksisterer forhold som har regnskapsmessig konsekvens for 2021 regnskapet og av den grunn må innarbeides.



# Deloitte.

Deloitte AS  
Dronning Eufemias gate 14  
Postboks 221 Sentrum  
NO-0103 Oslo  
Norway

Tel: +47 23 27 90 00  
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Karoline AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

## Konklusjon

Vi har revidert Karoline AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets 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 de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

## Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (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 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTL and each DTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTL does not provide services to clients. Please see [www.deloitte.no](http://www.deloitte.no) to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening  
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Penneo Dokumentnøkkel: HCMZO-FLFK-524M0-HUBNQ-PCBEI-B7BW6



## Deloitte.

side 2  
Uavhengig revisors beretning -  
Karoline AS

revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

Oslo, 28. juni 2022  
Deloitte

Alf-Anton Eid  
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: HCMZO-FLFK-524M0-HUBNQ-PCBEI-B7BW6



# 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."

## Alf Anton Eid

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1237649

IP: 77.16.xxx.xxx

2022-06-28 10:06:22 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: HCMZO-FLYK-524MO-HUBNQ-PCBEI-B7BW6

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>