



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 994 878 050
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: KAK EQUITY AS
Forretningsadresse: Harbitzalléen 2A
0275 OSLO

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: Asgeir Elvebakk
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 26.06.2022

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, 29.06.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Inntekter fra finansielle investeringer	2	4 180 457	989 301
Sum inntekter		4 180 457	989 301
Kostnader			
Annen administrasjonskostnad	4,5,6,1 0	89 861	131 332
Sum kostnader		89 861	131 332
Driftsresultat		4 090 595	857 968
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 001	20 359
Sum finansinntekter		1 001	20 359
Annen rentekostnad		246 093	257 518
Annen finanskostnad		14 274	
Sum finanskostnader		260 367	257 518
Netto finans		-259 366	-237 159
Ordinært resultat før skattekostnad		3 831 229	620 809
Skattekostnad på ordinært resultat	7	41 476	-59 064
Ordinært resultat etter skattekostnad		3 789 753	679 873
Årsresultat		3 789 753	679 873
Årsresultat etter minoritetsinteresser		3 789 753	679 873
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		-896 700	
Avgitt konsernbidrag		1 149 616	
Overføringer annen egenkapital		3 536 837	679 873
Sum overføringer og disponeringer		3 789 753	679 873



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7		178 411
Sum immaterielle eiendeler			178 411
Sum anleggsmidler		0	178 411
Omløpsmidler			
Varer			
Investeringer			
Obligasjonsfond	3	7 863 232	7 704 562
Markedsbaserte aksjefond	3	17 088 220	13 607 567
Andre finansielle instrumenter	3	5 067 010	4 692 930
Sum investeringer		30 018 462	26 005 058
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	681 670	632 579
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		681 670	632 579
Sum omløpsmidler		30 700 132	26 637 638
SUM EIENDELER		30 700 132	26 816 049
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11,12	100 000	100 000
Overkurs	12	3 400 000	3 400 000
Annen innskutt egenkapital	12	245 092	245 092
Sum innskutt egenkapital		3 745 092	3 745 092
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Annen egenkapital	12	10 191 549	6 654 712
Sum opptjent egenkapital		10 191 549	6 654 712
Sum egenkapital		13 936 641	10 399 804
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt		115 981	
Sum avsetninger for forpliktelser		115 981	
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	9	16 647 510	16 401 417
Sum annen langsiktig gjeld		16 647 510	16 401 417
Sum langsiktig gjeld		16 763 491	16 401 417
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			14 828
Sum kortsiktig gjeld			14 828
Sum gjeld		16 763 491	16 416 245
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		30 700 132	26 816 049



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 797064

Enheten

Organisasjonsnummer: 994 878 050
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: KAK EQUITY AS
Forretningsadresse: Harbitzalléen 2A
0275 OSLO

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: Asgeir Elvebakk
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 26.06.2022

Revisjon

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

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 06.08.2022



Organisasjonsnr: 994 878 050
KAK EQUITY AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Inntekter fra finansielle investeringer	2	4 180 457	989 301
Sum inntekter		4 180 457	989 301
Kostnader			
Annen administrasjonskostnad	4, 5, 6, 10	89 861	131 332
Sum kostnader		89 861	131 332
Driftsresultat		4 090 595	857 968
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 001	20 359
Sum finansinntekter		1 001	20 359
Annen rentekostnad		246 093	257 518
Annen finanskostnad		14 274	
Sum finanskostnader		260 367	257 518
Netto finans		-259 366	-237 159
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	7	41 476	-59 064
Ordinært resultat etter skattekostnad		3 789 753	679 873
Årsresultat		3 789 753	679 873
Årsresultat etter minoritetsinteresser		3 789 753	679 873
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		-896 700	
Avgitt konsernbidrag		1 149 616	
Overføringer annen egenkapital		3 536 837	679 873
Sum overføringer og disponeringer		3 789 753	679 873



Organisasjonsnr: 994 878 050
KAK EQUITY AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2021 2020

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 7 178 411

Sum immaterielle eiendeler 178 411

Sum anleggsmidler 0 178 411

Omløpsmidler

Varer

Investeringer

Obligasjonsfond 3 7 863 232 7 704 562

Markedsbaserte aksjefond 3 17 088 220 13 607 567

Andre finansielle instrumenter 3 5 067 010 4 692 930

Sum investeringer 30 018 462 26 005 058

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l. 8 681 670 632 579

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 681 670 632 579

Sum omløpsmidler 30 700 132 26 637 638

SUM EIENDELER 30 700 132 26 816 049

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 11,12 100 000 100 000

Overkurs 12 3 400 000 3 400 000

Annen innskutt egenkapital 12 245 092 245 092

Sum innskutt egenkapital 3 745 092 3 745 092

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 12 10 191 549 6 654 712

Sum opptjent egenkapital 10 191 549 6 654 712

Sum egenkapital 13 936 641 10 399 804

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt 115 981



Sum avsetninger for forpliktelser	115 981	
Annen langsiktig gjeld		
Langsiktig konserngjeld	9 16 647 510	16 401 417
Sum annen langsiktig gjeld	16 647 510	16 401 417
Sum langsiktig gjeld	16 763 491	16 401 417
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld		14 828
Sum kortsiktig gjeld		14 828
Sum gjeld	16 763 491	16 416 245
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	30 700 132	26 816 049



Organisasjonsnr: 994 878 050
KAK EQUITY AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Note

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

Note

Noteopplysninger ut over minimumskravene for små foretak

Fullstendige noteopplysninger fremkommer av vedlagte PDF-dokument



**Årsregnskap 2021
for
Kak Equity AS**

Organisasjonsnr. 994878050

Penneo Dokumentnøkkel: V3KLY-0CU44-W3ECS-TE8SE-ZUGYD-FCHKC

Utarbeidet av:
Amesto Accounthouse AS
Autorisert regnskapsførerselskap
Smeltedigelen 1
0195 OSLO



Kak Equity AS

Resultatregnskap

	Note	2021	2020
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Inntekter fra finansielle investeringer	2	4 180 457	989 301
Driftskostnader			
Annen administrasjonskostnad	4,5,6,10	89 861	131 332
Sum driftskostnader		89 861	131 332
DRIFTSRESULTAT		4 090 595	857 968
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen renteinntekt		1 001	20 359
Annen rentekostnad		246 093	257 519
Annen finanskostnad		14 274	0
Finansresultat		(259 366)	(237 159)
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		3 831 229	620 809
Skattekostnad på ordinært resultat	7	41 476	(59 064)
ORDINÆRT RESULTAT		3 789 753	679 873
ÅRSRESULTAT		3 789 753	679 873
OVERF. OG DISPONERINGER			
Mottatt konsernbidrag		(896 700)	0
Avgitt konsernbidrag		1 149 616	0
Overføringer annen egenkapital		3 536 837	679 873
SUM OVERF. OG DISP.		3 789 753	679 873

Penneo Dokumentnøkkel: V3KLY-0CU44-W3ECS-TE8SE-ZUGYD-FCHKC



Kak Equity AS

Balanse pr. 31.12.2021

	Note	31.12.2021	31.12.2020
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	0	178 411
Sum immaterielle eiendeler		0	178 411
OMLØPSMIDLER			
Investeringer			
Obligasjonsfond	3	7 863 232	7 704 562
Markedsbaserte aksjefond	3	17 088 220	13 607 567
Andre finansielle instrumenter	3	5 067 010	4 692 930
Sum investeringer		30 018 462	26 005 058
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	681 670	632 579
SUM OMLØPSMIDLER		30 700 132	26 637 638
SUM EIENDELER		30 700 132	26 816 049
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11,12	100 000	100 000
Overkurs	12	3 400 000	3 400 000
Annen innskutt egenkapital	12	245 092	245 092
Sum innskutt egenkapital		3 745 092	3 745 092
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	12	10 191 549	6 654 712
Sum opptjent egenkapital		10 191 549	6 654 712
SUM EGENKAPITAL		13 936 641	10 399 804
GJELD			
LANGSIKTIG GJELD			
Utsatt skatt		115 981	0
Sum avsetning for forpliktelser		115 981	0
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig gjeld til konsernselskap	9	16 647 510	16 401 417
Sum annen langsiktig gjeld		16 647 510	16 401 417
SUM LANGSIKTIG GJELD		16 763 491	16 401 417
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		0	14 828
SUM KORTSIKTIG GJELD		0	14 828
SUM GJELD		16 763 491	16 416 245
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		30 700 132	26 816 049

Oslo, 31. desember 2021
21. juni 2022Karianne Klaveness Holmen
Styrets lederAndreas Holmen
Styremedlem



KAK Equity AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 1 - REGSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak i Norge. De viktigste regnskapsprinsippene som selskapet følger er beskrevet nedenfor.

KLASSIFISERING AV EIENDELER OG GJELD

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld inkluderer post er som forfaller inntil et år fra regnskapsårets utløp sammen med poster som har forfall mer enn ett år fra regnskapsårets utløp som relateres til arbeidssyklusen. Eendeler bestemt for varig eie eller bruk og fordringer med forfall senere enn ett år fra regnskapsårets utløp, er oppført som anleggsmidler. Gjeld med forfall innen ett år fra regnskapsårets utgang er klassifisert som kortsiktig. All annen gjeld, inkludert første års avdrag på langsiktig gjeld, er klassifisert som langsiktig.

VURDERING AV EIENDELER OG GJELD

Omløpsmidler

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktige fordringer gjelder arbeidssyklusen og består av kundefordringer, andre kortsiktige fordringer, og forskuddsbetalinger. For ytterligere informasjon om vurdering av fordringer, se prinsippet "Fordringer".

Lån

Lån bokføres til kostpris som er virkelig verdi av mottatt lån (brutto lånebeløp) med fradrag for opptakskostnader.

Enkelte poster er i samsvar med regnskapsloven vurdert etter spesielle vurderingsregler. Det redegjøres nærmere for disse nedenfor.

ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk forutsetter at ledelsen benytter estimater og forutsetninger som påvirker resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, og forutsetter at det gis opplysninger om usikre forpliktelser på balansedagen. Fremtidige faktiske tall vil avvike fra disse estimatene. Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres løpende.

Selskapet benytter estimater og forutsetninger i forbindelse med fastsettelse av virkelig verdi ved nedskrivningsvurderinger av selskapets eiendeler.

PRINSIPPER FOR INNTEKTSFØRINGSPRINSIPPER

Selskapets inntekter genereres i hovedsak av investeringer i markedsbaserte aksjer, obligasjoner og "private equity" fond.

PRINSIPPER FOR KOSTNADSFØRING

Utgifter sammenstilles med og kostnadsføres i samme periode som tilhørende inntekter. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper. Ved regnskapsføring av prosjekter som er påbegynt, men ikke avsluttet før regnskapsavslutning, er kostnader periodisert etter andel påløpt.

Det avsettes for urealisert tap dersom det er sannsynlig at slikt tap vil oppstå.

INVESTERINGER I AKSJER OG AKSJEFOND, OBLIGASJONER, SERTIFIKATER OG ANDRE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle omløpsmidler som aksjer, obligasjoner og sertifikater som er notert på børs eller tilsvarende autorisert markedsplass, som er inkludert i en handelsportefølje med henblikk på videregående salg, og som har god eierspredning og likviditet, blir vurdert til markedsverdi. Kortsiktige likvide investeringer definert som kontantekvivalenter er finansielle instrumenter som enkelt kan kjøpes og som har løpetid kortere enn 3 måneder. Øvrige finansielle omløpsmidler betraktes hver for seg og vurderes til det laveste av kost og virkelig verdi.

Langsiktige finansielle investeringer vurderes til kostpris, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

Utdeling av innskutt egenkapital, samt utdeling av opptjent egenkapital før egen eierperiode, blir ført som reduksjon av investeringens anskaffelseskost.

Ved salg av aksjer blir inngangsverdien tilordnet etter FIFO prinsippet (først inn, først ut).

SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt-/ skattefordel. Eventuelle justeringer av tidligere års skatteberegning kostnadsføres innneværende år. Årets betalbare skatt er skatteutgiften som forfaller til betaling som følge av periodens skattemessige resultat. Den utsatte skatten representerer den skatten som påhviler årets og tidligere års resultat på balansetidspunktet og som kommer til betaling i senere perioder. Den utsatte skattefordelen representerer skatt som allerede er betalt, men som ikke er kostnadsført regnskapsmessig, samt fremtidig skattebesparelse knyttet til underskudd til fremføring. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet med 22 % av verdien av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skattøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverseres eller kan reverseres i samme periode og innenfor samme skatteregime, er utlignet. Se skattnote for nærmere spesifikasjon og vurdering av midlertidige forskjeller. Netto utsatt skattefordel balanseres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjørt.



VALUTA

Selskapets regnskapsvaluta og funksjonelle valuta er NOK

Transaksjoner i utenlandsk valuta blir omregnet til regnskapsvaluta ved bruk av valutakurs på transaksjonstidspunktet. Pengeposter og gjeld i utenlandsk valuta blir omregnet til regnskapsvaluta ved bruk av valutakurs på balansedagen. Valutadifferanser som oppstår ved omregning til regnskapsvaluta resultatføres under finansposter. Øvrige eiendeler og gjeld som er målt til historisk kost i utenlandsk valuta blir omregnet til regnskapsvaluta ved bruk av historisk valutakurs. Øvrige eiendeler og gjeld som måles til virkelig verdi er omregnet til regnskapsvaluta ved bruk av valutakurs på tidspunkt for fastsettelse av virkelig verdi. Fordringer og gjeld som er sikret med valutaterminkontrakter er vurdert til terminkurs.

FORDRINGER

Fordringer er oppført til pålydende med fradrag for forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

NÆRSTÅENDE PARTER

Parter anses å være nærstående hvis en part har mulighet til direkte eller indirekte å kontrollere den annen part eller har betydelig påvirkningsmulighet ovenfor den annen part med hensyn til finansielle og driftsmessige beslutninger. Parter er også nærstående hvis de er underlagt felles kontroll eller er under felles betydelig påvirkning. Nærstående parter er selskap innen konsernet og morselskapets eiere.

Transaksjoner mellom nærstående parter er gjort til markedspriser (armlengdeprinsippet) i henhold til etablerte avtaler og prinsipper.

For langsiktige mellomværende mellom selskaper som inngår i Klavness Marine Holding Konsern blir det beregnet rente i henhold til armlengdes prinsipp. Det tas utgangspunkt i en flytende rente (eksempelvis 3 mnd NIBOR/ LIBOR evt 6 mnd NIBOR/ LIBOR). Mellom selskaper som er heleide av Klavness Marine Holding AS eller andre selskaper som inngår som heleide selskaper i konsernet, tillegges en margin på flytende rente avhengig av formålet med lånet. Marginen fastsettes normalt til konsernets fundingkostnad. For lån til selskaper som ikke er heleide av selskaper som inngår i Klavness Marine Holding Konsern, gjøres en vurdering/prising av risiko (med utgangspunkt i eksterne fundingkostnader dersom tilgjengelig).

For mellomværende mellom nærstående og selskaper som inngår i Klavness Marine Holding Konsern, blir det beregnet rente i henhold til armlengdes prinsipp. Med nærstående menes her personer eller selskaper som direkte eller indirekte har et eierskap i Klavness Marine Holding, eller som har en tilknytning til disse. Normalt sett tas det utgangspunkt i en flytende rente (eksempelvis 3 eller 6 mnd NIBOR). Det tillegges en margin avhengig av formålet med lånet, risiko og forventet løpetid på lånet. For avtaler som ikke baseres på flytende rente, legges det til grunn en fastrente tilsvarende det rentenivået som gjelder forøvrig i markedet under samme vilkår, på tidspunktet for inngåelse av låneavtale.

KONTANTSTRØM OPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer, hovedsakelig obligasjoner og aksjefond.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Eiendeler og gjeld oppført i balansen kan være regnskapsført basert på antakelser og usikre forhold. Hendelser etter balansedagen som tilfører selskapet ny informasjon om forhold som eksisterte på balansedagen, og som underbygger en fornyet vurdering av en eiendels- eller gjeldspost, reflekteres i årsregnskapet. Eksempler på hendelser etter balansedagen kan være domsavgjørelse av rettslig tvist, kundens faktiske betalingshistorikk, endelig beregning av bonuser eller annen resultatavhengig kompensasjon. Hendelser etter balansedagen presenteres i en egen detaljnote til årsregnskapet dersom vesentlige forhold har oppstått.

SAMMENLIGNINGSTALL

Sammenligningstall endres ved vesentlige endringer av regnskapsprinsipp, samt ved vesentlige feil i tidligere årsregnskap. Slike endringer opplyses særskilt i eget punkt under anvendte regnskapsprinsipper.

Dersom det gjøres endringer i klassifisering og gruppering av regnskapsposter, endres sammenligningstallene tilsvarende.

ANDRE VURDERINGER

Covid – 19 pandemien har ikke medført endring av forhold som i vesentlig grad har påvirket årsregnskapet for 2021.



KAK Equity AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 2 - Resultat fra finansielle investeringer

Resultat fra finansielle investeringer

	Utbytte / Renter	Realisert gevinst /(-tap)	Verdiendring virkelig verdi	SUM
Markedsbaserte aksjefond	167 053	-	3 480 654	3 647 707
Markedsbaserte hedgefond	-	-	374 080	374 080
Obligasjonsfond	26 624	-	132 047	158 671
Sum resultat fra finansielle investeringer	193 677	-	3 986 780	4 180 457

Note 3 - Markedsbaserte verdipapir

Verdipapir kategori	Inntekter fra investeringer	Anskaffelseskost	Balanseført verdi	Markedsverdi	Årets verdiendring
Markedsbaserte aksjefond	3 647 707	8 777 942	17 088 220	17 088 220	3 480 654
Markedsbaserte hedgefond	374 080	4 719 165	5 067 010	5 067 010	374 080
Obligasjonsfond	158 671	7 643 077	7 863 232	7 863 232	132 047
Sum markedsbaserte verdipapir	4 180 458	21 140 184	30 018 461	30 018 461	3 986 781

Note 4 - Antall ansatte

Det er ingen ansatte i selskapet.
Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Note 5 - Ytelser til ledene personer

Selskapets ledelse er ivaretatt av styret.
Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret i regnskapsåret.

Note 6 - Godtgjørelse til revisor

	2021	2020
Honorar for lovpålagt revisjon inkl. mva	28 755	16 951
Annet honorar til revisor inkl. mva.	0	0
Sum	28 755	16 951



KAK Equity AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 7 - Resultat-skatt

A. SKATTEKOSTNAD

	2021	2020
Skattekostnad i resultatregnskapet består av:		
Betalbar skatt	0	0
Endring utsatt skatt / utsatt skattefordel	294 392	-59 064
Effekt av konsernbidrag	-252 916	0
Delsum	41 476	-59 064
Justering tidligere års avsetning		
Sum årets skattekostnad	41 476	-59 064

B. SUM GRUNNLAG BETALBAR SKATT

	2021	2020
Årsresultat før skatt	3 831 229	620 809
Permanente forskjeller (netto)	-4 148 821	-692 692
Endring midlertidige forskjeller	0	0
Sum skattegrunnlag før konsernbidrag	-317 593	-71 883
Konsernbidrag fra KAK Shipping Invest AS	1 149 616	0
Sum konsernbidrag	1 149 616	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	-832 024	0
Sum skattegrunnlag	0	-71 883

C. AVSTEMMING FRA NOMINELL TIL FAKTISK SKATTESATS:

Ordinært resultat før skatt	3 831 229	620 809
Forventet inntektskatt etter nominell skattesats 22%	842 870	136 578
Skatteeffekt permanent forskjeller	-912 741	-152 392
Skatteeffekt av midlertidige forskjeller som ikke påvirker betalbar skatt 1.1	-13 612	-56 862
Skatteeffekt av midlertidige forskjeller som ikke påvirker betalbar skatt 31.12	124 960	13 612
Sum årets skattekostnad	41 477	-59 064

D. SPESIFIKASJON AV MIDLERTIDIGE FORSKJELLER:

	Status 31.12.2020	Status 31.12.2021	Endring
Aksjer og andre finansielle instrumenter	61 874	568 000	506 126
Skattemessig fremførbart underskudd	-872 836	-40 812	832 024
Sum midl. forskj. - grunnlag brgn. utsatt skatt / skattefordel	-810 962	527 188	1 338 150
Balanseført utsatt skatt / (utsatt skattefordel)	-178 411	115 981	294 392
Endring utsatt skatt / (utsatt skattefordel)			

Penneo Dokumentnøkkel: V3KLY-OCU44-W3ECS-TE8SE-ZUGYD-FCHKC



KAK Equity AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 8 - Bankinnskudd, kontanter og lignende

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bankinnskudd, NOK	681 670	632 579
Sum bankinnskudd	<u>681 670</u>	<u>632 579</u>

Det er pr 31.12.2021 ingen bundne midler i selskapet.

Note 9 - Gjeld til foretak i samme konsern

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Langsiktig gjeld:		
KAK Shipping Invest As	16 647 510	16 401 417
Sum langsiktig gjeld til foretak i samme konsern	<u>16 647 510</u>	<u>16 401 417</u>

Langsiktig gjeld defineres som post som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt.

Note 10 - Transaksjoner med nærstående parter

Selskapet har følgende transaksjoner med nærstående parter i regnskapsåret.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Driftskostnader:		
Klaveness Marine Holding AS - forvaltningshonorar	0	52 486
Finansinntekter og finanskostnader:		
Rentekostnader Lån KAK Shipping Invest AS	246 093	257 519
Sum transaksjoner med nærstående parter	<u>246 093</u>	<u>310 005</u>

Penneo Dokumentnøkkel: V3KLY-OCU44-W3ECS-TE8SE-ZUGYD-FC#K



KAK Equity AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 11 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	100	1 000	100 000
Sum	100	1 000	100 000

Eierstruktur

Aksjonærene i selskapet pr. 31.12 var:

	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
KAK Shipping Invest AS	100	100 %	100 %
Totalt antall aksjer	100	100 %	100 %

Note 12 - Egenkapital

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2021	100 000	3 400 000	245 092	6 654 712	10 399 804

ÅRETS ENDRING I EGENKAPITAL 2021

Avgitt konsernbidrag uten skattemessig effekt				-1 149 616	-1 149 616
Mottatt konsernbidrag med skattemessig effekt				896 700	896 700
Årsresultat				3 789 752	3 789 752

Egenkapital 31.12.2021	100 000	3 400 000	245 092	10 191 549	13 936 641
-------------------------------	----------------	------------------	----------------	-------------------	-------------------

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2020	100 000	3 400 000	245 092	5 974 839	9 719 931

ÅRETS ENDRING I EGENKAPITAL 2020

Årsresultat				679 873	679 873
-------------	--	--	--	---------	---------

Egenkapital 31.12.2020	100 000	3 400 000	245 092	6 654 712	10 399 804
-------------------------------	----------------	------------------	----------------	------------------	-------------------

Penneo Dokumentnøkkel: V3KLY-0CU44-W3ECS-TE8SE-ZUGYD-FCHKC



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."

Andreas Holmen

Styremedlem

Serienummer: 9578-5999-4-1490375

IP: 84.213.xxx.xxx

2022-06-19 17:12:39 UTC



Karianne Klaveness Holmen

Styreleder

Serienummer: 9578-5999-4-1111160

IP: 77.16.xxx.xxx

2022-06-21 23:07:52 UTC



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>

Penneo Dokumentnøkkel: V3KL Y-OCU44-W3ECS-TE8SE-ZUGYD-FCHKC



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6a, 0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Kak Equity AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Kak Equity AS 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 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 konklusjon

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 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.

Ledelsens 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 intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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 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 skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er



Building a better
working world

- høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
 - evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
 - konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil 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 om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette 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 og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 26. juni 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Trond Stian Nytveit
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: M8HTJ-SAXC3-Q5C44-EEPPV-HU3VH-B6SMO



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."

Trond Stian Nytveit

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5998-4-802147

IP: 51.175.xxx.xxx

2022-06-26 14:27:24 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: M8HT1-SAXC3-Q5C44-EEPPV-HU3VH-B6SMO

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>