



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 988 247 081
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: KLAVENESS SHIP INVESTMENTS 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: Nei
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: 07.04.2022

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, 05.06.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Resultat fra finansielle investeringer	1,5	19 411 547	2 768 433
Sum inntekter		19 411 547	2 768 433
Kostnader			
Annen administrasjonskostnad	2,3,4,6	3 205 269	4 377 480
Sum kostnader		3 205 269	4 377 480
Driftsresultat		16 206 278	-1 609 047
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	6	15 536	82 056
Valutagevinst / (-tap)		-3 279 138	901 885
Sum finansinntekter		-3 263 602	983 941
Rentekostnad til foretak i samme konsern	6	335 722	768 111
Annen finanskostnad		6 013	4 416
Sum finanskostnader		341 735	772 527
Netto finans		-3 605 337	211 415
Ordinært resultat før skattekostnad		12 600 941	-1 397 632
Skattekostnad på ordinært resultat	7	-22 459 419	
Ordinært resultat etter skattekostnad		35 060 360	-1 397 632
Årsresultat		35 060 360	-1 397 632
Årsresultat etter minoritetsinteresser		35 060 360	-1 397 632
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		-29 441 283	
Overføringer annen egenkapital		64 501 643	-1 397 632
Sum overføringer og disponeringer		35 060 360	-1 397 632



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	14 155 467	
Sum immaterielle eiendeler		14 155 467	
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	8	138 728 428	153 586 194
Obligasjoner	8	41 818 719	44 718 274
Sum finansielle anleggsmidler		180 547 147	198 304 468
Sum anleggsmidler		194 702 614	198 304 468
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Konsernfordringer	9,10	54 545 771	
Sum fordringer		54 545 771	
Investeringer			
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	8		15 568 398
Sum investeringer			15 568 398
Sum omløpsmidler		54 545 771	15 568 398
SUM EIENDELER		249 248 385	213 872 866
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11,12	170 400	170 400
Overkurs	12	2 116 717	2 116 717
Annen innskutt egenkapital	12	3 000 815	3 000 815



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum innskutt egenkapital		5 287 932	5 287 932
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	12	241 016 486	176 514 842
Sum opptjent egenkapital		241 016 486	176 514 842
Sum egenkapital		246 304 418	181 802 774
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	9	2 943 967	32 070 092
Sum kortsiktig gjeld		2 943 967	32 070 092
Sum gjeld		2 943 967	32 070 092
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		249 248 385	213 872 866



**Årsregnskap 2021
for
Klaveness Ship Investments AS**

Organisasjonsnr. 988247081

Penneo Dokumentnøkkel: UNL25-7UJ4A-61ZZ0-XC6B2-JY84H-YMWDL



Klaveness Ship Investments AS

Årsberetning 2021

Klaveness Ship Investments AS ble stiftet 2. mai 2005. Selskapets hoved-virksomhet er å foreta investeringer i selskaper som eier skip. Klaveness Ship Investments AS har sitt hovedkontor i Oslo.

Klaveness Ship Investments AS eier andeler i skipseiende selskaper.

Selskapets største investering er en eierandel på 46% i Norspan LNG XII AS. I tillegg eier selskapet 92% av preferansekapitalen i Norspan LNG XII AS. Norspan LNG XII AS eier et 180.000 m³ LNG skip som er leid ut på en langsiktig kontrakt til det spanske energiselskapet Endesa.

Finansielle investeringer ga et overskudd på MNOK 19,4 i 2021 mot et overskudd på MNOK 2,7 i 2020.

Driftsresultat ble MNOK 16,2 i 2021, mot et negativt driftsresultat på MNOK 1,61 i 2020.

Selskapet har ingen annen virksomhet utenom investeringsvirksomheten, og påvirker derfor ikke miljøet utover det som følger av normal drift av skipene.

Klaveness Ship Investments AS har ingen egne ansatte. Det er derfor ikke satt i gang tiltak for å fremme likestilling eller planlagt og iverksatt tiltak for å fremme formålet i diskrimineringsloven og i diskriminerings- og tilgjengelighetsloven.

Selskapets årsresultat viser et overskudd på MNOK 35,1 (2020: underskudd MNOK 1,40). Selskapet har tilfredsstillende egenkapital. Pr. balansedagen er bokført egenkapital på MNOK 246,3 (2020: MNOK 181,8) som tilsvarer en egenkapitalandel på 98,7 % (2020: 85 %). Selskapet har ingen ekstern gjeld og er stort sett finansiert med egenkapital. Den finansielle risiko i selskapet ansees derfor som lav.

Det har ellers ikke inntruffet spesielle årsaker, hendelser, usikkerheter eller ekstraordinære forhold av betydning som har hatt påvirkning på eller har oppstått etter årsregnskapets avleggelse. Covid-19 pandemien har ikke medført endring av forhold som i vesentlig grad har påvirket årsregnskapet for 2021.

Regnskapet er satt opp under forutsetning om fortsatt drift og styret bekrefter at denne forutsetningen er tilstede.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Oslo, 31. desember 2021

7. april 2022

Jon Christian Syvertsen
Styrets leder

Tore Bergsjø
Styremedlem

Carl Arnold Jøhansen
Styremedlem

Penneo Dokumentnøkkel: UNL25-7UJ4A-61Z20-XC6B2-JY84H-YWWDL



Klaveness Ship Investments AS

Resultatregnskap

	Note	2021	2020
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Resultat fra finansielle investeringer	1,5	19 411 547	2 768 433
Sum driftsinntekter		19 411 547	2 768 433
Driftskostnader			
Annen administrasjonskostnad	2,3,4,6	3 205 269	4 377 480
Sum driftskostnader		3 205 269	4 377 480
DRIFTSRESULTAT		16 206 278	(1 609 047)
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Renteinnt. fra foretak i samme konsern	6	15 536	82 056
Valutagevinst / (-tap)		(3 279 138)	901 885
Sum finansinntekter		(3 263 602)	983 941
Finanskostnader			
Rentekostn. til foretak i samme konsern	6	335 722	768 111
Annen finanskostnad		6 013	4 416
Sum finanskostnader		341 735	772 527
NETTO FINANSPOSTER		(3 605 337)	211 415
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		12 600 941	(1 397 632)
Skattekostnad på ordinært resultat	7	(22 459 419)	0
ORDINÆRT RESULTAT		35 060 360	(1 397 632)
ÅRSRESULTAT		35 060 360	(1 397 632)
OVERF. OG DISPONERINGER			
Mottatt konsernbidrag		(29 441 283)	0
Overføringer annen egenkapital		64 501 643	(1 397 632)
SUM OVERF. OG DISP.		35 060 360	(1 397 632)

Penneo Dokumentnøkkel: UNL25-7UJ4A-61Z20-XC6B2-JY84H-YMWDL



Klaveness Ship Investments AS

Balanse pr. 31.12.2021

	Note	31.12.2021	31.12.2020
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	14 155 467	0
Sum immaterielle eiendeler		14 155 467	0
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i felleskontrollert virksomhet	8	138 728 428	153 586 194
Obligasjoner mv	8	41 818 719	44 718 274
Sum finansielle anleggsmidler		180 547 147	198 304 468
SUM ANLEGGSMIDLER		194 702 614	198 304 468
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Fordringer på konsernselskap	9,10	54 545 771	0
Sum fordringer		54 545 771	0
Investeringer			
Andeler	8	0	15 568 399
Sum investeringer		0	15 568 399
SUM OMLØPSMIDLER		54 545 771	15 568 399
SUM EIENDELER		249 248 385	213 872 866

Penneo Dokumentnøkkel: UNL25-7UJ4A-61Z20-XC6B2-JY84H-YMWDL



Klaveness Ship Investments AS

Balanse pr. 31.12.2021

	Note	31.12.2021	31.12.2020
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11,12	170 400	170 400
Overkurs	12	2 116 717	2 116 717
Annen innskutt egenkapital	12	3 000 815	3 000 815
Sum innskutt egenkapital		5 287 932	5 287 932
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	12	241 016 486	176 514 843
Sum opptjent egenkapital		241 016 486	176 514 843
SUM EGENKAPITAL		246 304 418	181 802 775
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Gjeld til foretak i samme konsern	9	2 943 967	32 070 092
SUM KORTSIKTIG GJELD		2 943 967	32 070 092
SUM GJELD		2 943 967	32 070 092
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		249 248 385	213 872 866

Oslo, 31. desember 2021
7. april 2022

Jon Christian Syvertsen
Styrets leder

Carl Arnold Johansen
Styremedlem

Tore Bergsjø
Styremedlem

Penneo Dokumentnøkkel: UNL25-7UJZA-61Z20-XC6B2-JY84H-YMWDL



Claveness Ship Investments AS

KONTANTSTRØM OPPSTILLING

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Resultat før skattekostnad	12 600 942	-1 397 632
Nedskrivninger / (reversering av nedskrivninger)	-6 242 264	1 973 364
Endring i fordringer	-16 800 536	0
Endring i kortsiktig gjeld	-29 126 124	-40 282 000
A: Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-39 567 982	-39 706 268
Investering i aksjer	0	0
Investering i obligasjoner	0	0
Innbetaling fra investeringer	39 567 982	39 706 269
B: Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	39 567 982	39 706 269
C: Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0
Netto likviditetsendring gjennom perioden (A + B +C)	0	0
Likviditetsbeholdning ved periodestart	0	0
Likviditetsbeholdning ved periodeslutt	0	0
Netto likviditetsendring gjennom perioden	0	0
Spesifikasjon av likviditetsbeholdning ved periodeslutt		
Bankinnskudd, kontanter og lignende	0	0
Markedsbaserte obligasjoner	0	0
Likviditetsbeholdning ved periodeslutt	0	0

Penneo Dokumentnøkkel: UNL25-7UJ4A-61Z20-XC6B2-JY84H-YWWDL



KLAVENESS SHIP INVESTMENTS AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

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

ENDRING AV REGNSKAPSPRINSIPP

Det er ingen endringer av regnskapsprinsipper for selskapet i 2021.

KLASSIFISERING AV EIENDELER OG GJELD

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld inkluderer poster 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. Eiendeler 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 selskaper som eier skip samt investeringer i markedsbaserte obligasjoner og børsnoterte aksjer. Se nærmere beskrivelse av prinsippene som anvendes for de ulike investeringene i avsnittene nedenfor.

PRINSIPPER FOR KOSTNADSFØRING

Utgifter sammenstilles med tilhørende inntekter og kostnadsføres i samme periode. 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.

FINANSIELLE INVESTERINGER

Definisjon av forskjellige finansielle investeringer fremgår i tilhørende prinsipper under. Datterselskap konsolideres 100 % i konsernregnskapet som utarbeides for morselskapet Klaveness Marine Holding AS.. Felles kontrollert virksomhet konsolideres etter bruttometoden linje for linje i konsernregnskapet. Tilknyttede selskap regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. Øvrige langsiktige investeringer regnskapsføres til anskaffelseskost. Kortsiktige finansielle plasseringer regnskapsføres til laveste av kostpris og virkelig verdi.

I morselskapets regnskap regnskapsføres alle langsiktige investeringer til kostpris, mens kortsiktige investeringer regnskapsføres til laveste av kostpris og virkelig verdi.



KLAVENESS SHIP INVESTMENTS AS

Note 1 forts.

INVESTERINGER I FELLES KONTROLLERT VIRKSOMHET

Investeringer der virksomheten representerer en integrert del av selskapets hovedaktivitet, der den økonomiske virksomheten er regulert ved avtale mellom to eller flere deltakere slik at disse har felles kontroll over virksomheten, og der selskapets eierskap er mellom 20 % og 50 %, defineres som felleskontrollert virksomhet.

Investeringer i felles kontrollert virksomhet innarbeides etter kostmetoden. Ved regnskapsføring av investeringer etter kostmetoden, blir utbetaling av innskutt egenkapital, samt utdeling av opptjent egenkapital før egen eierperiode ført som reduksjon av investeringens anskaffelseskost. Utdeling av resultat opptjent i eierperioden inntektsføres over resultatet.

Dersom virkelig verdi av investeringene er lavere enn anskaffelseskost, og verdifallet ikke forventes å være forbigående, nedskrives aksjene/andelene til virkelig verdi. Nedskrivninger reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningene ikke lenger er tilstede.

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 videresalg, og som har god eierspredning og likviditet, blir vurdert til markedsverdi. Kortsiktige likvide investeringer definert som kontantekvivalenter er finansielle instrumenter som enkelt kan gjøres om til kontanter 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).



KLAVENESS SHIP INVESTMENTS AS

Note 1 forts.

SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt-/ skattefordel. Eventuelle justeringer av tidligere års skatteberegning kostnadsføres inneværende år. I. 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 resultater 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. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverseres eller kan reverseres i samme periode og innenfor samme skatteregime, er utlignet. Se skattnote for nærmere spesifisering og vurdering av midlertidige forskjeller. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

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.

For regnskapet 31.12.2021 er sluttkurs NOK/USD 8,8194 benyttet. Som gjennomsnittskurs i 2021 er 8,5891 benyttet. For 2020 var tilsvarende kurser 8,5326 og 9,4004.

FORDRINGER

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



KLAVENESS SHIP INVESTMENTS AS

Note 1 forts.

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 Klaveness 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 Klaveness 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 heleid av selskaper som inngår i Klaveness 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 Klaveness 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 Klaveness 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

Kontantstrømpoppstillingen 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, kunders 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.

Penneo Dokumentnøkkel: UNL25-7UJ4A-61ZZ0-XC6B2-JY84H-YWWDL



KLAVENESSHIP INVESTMENTS AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 2 - ANTALL ANSATTE

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

Note 3 - YTTELSE TIL LEDENDE PERSONER

Selskapet har ikke daglig leder. Styret består av ansatte i Klaveness Marine Holding AS. Det er ikke utbetalt særskilt honorar til de ulike styremedlemmene, da slike verv er en del av den faste stillingen deres. Kompensasjon for arbeidsinnsats knyttet til dette er følgelig inkludert i den ordinære lønn.

Note 4 - GODTGJØRELSE TIL REVISOR

	2021	2020
Honorar for lovpålagt revisjon inkl. mva	111 553	108 301
Sum godtgjørelse til revisor	111 553	108 301

Note 5 - RESULTAT FRA FINANSIELLE INVESTERINGER

	Utbytte / renter	Realisert gevinst / Verdiendring virkelig (-tap)	Nedskrivning (reversert nedskrivning)	SUM
Aksjer og andeler		8 788 178	6 242 264	15 030 442
Investering langsiktige obligasjoner	4 192 550	188 555		4 381 105
	4 192 550	8 976 733	0	19 411 547

Penneo Dokumentnøkkel: UNL25-7UJ4A-61ZZ0-XC6B2-JY84H-YMWDL



KLAVENESS SHIP INVESTMENTS AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 6 - TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Selskapet har følgende transaksjoner med nærstående parter i regnskapsåret.

<u>Driftskostnader:</u>	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Klaveness Marine Holding AS (morselskap):		
Andre kostnader til sentralisert tjenesteyting	2 943 967	4 115 824
Sum transaksjoner med nærstående parter	2 943 967	4 115 824
<u>Renteinntekt fra foretak samme konsern:</u>		
Klaveness Marine Finance AS (søsterselskap)	15 536	82 056
Sum transaksjoner med nærstående parter	15 536	82 056
<u>Rentekostnad til foretak samme konsern:</u>		
Klaveness Marine Finance AS (søsterselskap)	335 722	768 111
Sum transaksjoner med nærstående parter	335 722	768 111

Penneo Dokumentnøkkel: UNL25-7UJ4A-61Z20-XC6B2-JY84H-YWWDL



KLAVNESSHIP INVESTMENTS AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 7 - RESULTATSKATT

A. SKATTEKOSTNAD

Skattekostnad i resultatregnskapet består av:

	2021	2020
Betalbar skatt	0	0
Endring utsatt skatt / utsatt skattefordel	-22 459 419	0
Effekt av konsernbidrag	0	0
Sum skattekostnad (+)/ skatteinntekt (-)	-22 459 419	0

B. BEREGNING SKATTEGRUNNLAG - BETALBAR SKATT

	2021 Grunnlag	2020 Grunnlag
Årsresultat før skatt	12 600 942	-1 397 632
Permanente forskjeller		0
Netto permanente forskjeller vedr. investeringer innenfor fritaksmetoden	654 662	1 973 364
Delsum - permanente forskjeller	654 662	1 973 364
Endring midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlag og betalbar skatt	0	0
Sum skattegrunnlag og betalbar skatt før konsernbidrag	13 255 604	575 732
Konsernbidrag til fra:		
Klavness Marine Finance	37 745 235	
Delsum - konsernbidrag	37 745 235	0
Sum skattegrunnlag før overføring til/ anvendelse av fremførbart underskudd	51 000 839	575 732
Anvendelse av fremførbart underskudd	-51 000 839	-575 732
Sum skattegrunnlag og betalbar skatt	0	0

C. AVSTEMMING FRA NOMINELL TIL FAKTISK SKATTESATS:

	2021	2020
Ordinært resultat før skatt	12 600 942	-1 397 632
Forventet inntektskatt etter nominell skattesats (22)	2 772 207	-307 479
Permanente forskjeller	144 026	434 140
Skatteeffekt av endring midlertidige forskjeller tidligere ikke oppført utsatt skattefordel	-25 375 652	-126 661
Årets skattekostnad	-22 459 419	-0
Effektiv skattesats	-178 %	0 %

Penneo Dokumentnøkkel: UNL25-7UJ4A-61ZZ0-XC6B2-JY84H-YMWDL



KLAVENESS SHIP INVESTMENTS AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 7 forts.

D. UTSATT SKATT / (UTSATT SKATTEFORDEL)

Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller:

NOK	Status 31.12.2021	Status 31.12.2020	Endring
Fremførbart underskudd	-64 343 036	-115 343 874	-51 000 838
Sum	-64 343 036	-115 343 874	-51 000 838
Balanseført utsatt skatt / (utsatt skattefordel)	14 155 467	0	
Endring utsatt skatt / (utsatt skattefordel)	0	0	

Kommentar til balanseføring av utsatt skatt / skattefordel:

Selskapet har balanseført utsatt skattefordel i 2021, da det er sannsynlig at skattefordelen vil bli utnyttet i de kommende år. Se note 7 - C. for skatteeffekt av endret vurdering av utsatt skattefordel.

Penneo Dokumentnøkkel: UNL25-7UJ4A-61ZZ0-XC6B2-JY84H-YMWDL



KLAVENESS SHIP INVESTIM ENTS AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 8 A - INVESTERINGER I FELLESKONTROLLERTE VIRKSOM HET

Felleskontrollert	Forretnings- kontor	Eierandel	Stemmeandel	Inntekter fra investeringer	Bokført verdi	Andel uinnkalt kapital
Foretaksnavn	Haugesund	46 %	46 %	-	74 873 852	-
Norspan LNG XII AS - ordinære aksjer	Haugesund	92 %	0 %	-	63 854 577	-
Sum felleskontrollerte selskaper				-	138 728 429	-

Note 8 B - EIERANDELER I AKSJER, ANDELER OG OBLIGASJONER

Aksjer og andeler	Eierandel	Inntekter fra investeringer	Bokført verdi	Andel uinnkalt kapital
Foretaksnavn				
Feeder Container II DIS		8 788 178	-	-
Sum aksjer og andeler		8 788 178	-	-

Feeder Container II DIS ble avviklet i 2021.

Langsiktige obligasjoner

Foretaksnavn	Eierandel	Inntekter fra investeringer	Anskaffelses- kost	Balansført verdi	Verdiendring
Gram Car AS 9% Senior secured USD 2017/2020		4 381 105	41 461 743	41 461 743	356 976
Gram Car AS 9% Senior secured USD 2017/2020 påløpte renter					
Sum investering i obligasjoner		4 381 105	41 461 743	41 818 719	-



KLAVENESS SHIP INVESTMENTS AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 9 - FORDRING OG GJELD TIL FORETAK I SAMME KONSERN

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
<u>Kortsiktig fordring:</u>		
Klaveness Marine Finance AS(konsernkonti)	16 800 536	0
Klaveness Marine Finance AS(konsernbidrag)	<u>37 745 235</u>	<u>0</u>
Sum gjeld til foretak i samme konsern	<u>54 545 771</u>	<u>0</u>
	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
<u>Kortsiktig gjeld:</u>		
Klaveness Marine Holding AS	2 943 967	4 115 824
Klaveness Marine Finance AS(konsernkonti)	<u>0</u>	<u>27 954 268</u>
Sum gjeld til foretak i samme konsern	<u>2 943 967</u>	<u>32 070 092</u>

Penneo Dokumentnøkkel: UNL25-7UJ4A-61ZZ0-XC6B2-JY84H-YMWDL



KLAVENESS SHIP INVESTMENTS AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 10 - BANKINNSKUDD, KONTANTER OG LIGNENDE

	2021	2020
Bankinnskudd	0	0
Sum bankinnskudd	0	0

Selskapet deltar i konsernkontosystem, der Klaveness Marine Finance AS står som kontoinnehaver. For nærmere informasjon se note for fordringer / gjeld med foretak i samme konsern.

Note 11 - AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON

Aksjekapitalen i selskapet består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	1 000	170,40	170 400
Sum	1 000	170,40	170 400

Eierstruktur

Aksjonærene i selskapet pr. 31.12 var:

	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Klaveness Marine Holding AS	1 000	100 %	100 %

Selskapet er et datterselskap av Klaveness Marine Holding AS, og er følgelig unntatt fra konsernregnskapsplikten, jf. Regnskapsloven § 3-7.

Selskapet inngår i konsernregnskapet til Klaveness Marine Holding AS, Harbitzalléen 2A, Postboks 399 Skøyen, 0213 Oslo. Årsregnskapet til Klaveness Marine Holding AS er tilgjengelig ved denne adresse.

Note 12 - EGENKAPITAL

NOK	Aksje-kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2021	170 400	2 116 717	3 000 815	176 514 845	181 802 775

ÅRETS ENDRING I EGENKAPITAL 2021

Årsresultat				35 060 360	35 060 360
Konsernbidrag				29 441 283	29 441 283

Egenkapital 31.12.2021	170 399	2 116 716	3 000 814	241 016 487	246 304 417
-------------------------------	----------------	------------------	------------------	--------------------	--------------------

NOK	Aksje-kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2020	170 400	2 116 717	3 000 815	177 912 477	183 200 407

ÅRETS ENDRING I EGENKAPITAL 2020

Årsresultat				-1 397 632	-1 397 632
-------------	--	--	--	------------	------------

Egenkapital 31.12.2020	170 400	2 116 717	3 000 815	176 514 845	181 802 775
-------------------------------	----------------	------------------	------------------	--------------------	--------------------



KLAVENESS SHIP INVESTMENTS AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 13 - FINANSIELL RISIKO

Finansiell risiko omfatter markedsrisiko, kreditt- eller motpartsrisiko, rente relatert risiko og risiko knyttet til valutaeksponering samt likviditetsrisiko.

Hovedformålet til selskapet er å ha en portefølje av investeringer med ulik risiko profil. Dette omfatter i hovedsak ulike shipping/offshore investeringer samt egenkapitalinvesteringer i form av børsnoterte aksjer.

Shipping/offshore investeringene omfatter ulike bareboat arrangementer i mindre tank- og kjemikalieskip og containerskip. Disse investeringene har primært en kreditt- og motpartsrisiko samt risiko for at restverdien endres som følge av endrede markedsbetingelser. I tillegg eksisterer også en viss likviditetsrisiko da dette er unoterte investeringer som har en vesentlig lavere omsettelighet enn noterte papirer.

De underliggende kontantstrømmene i skipsinvesteringene er normalt i USD. Dette medfører en valutarisiko i forhold til NOK regnskapet i selskapet.

Selskapet gjør nedskrivninger for varig verdifall og avsetninger for ytterligere tapsrisiko relatert til uinnkalt kapital per underliggende investering basert på beste estimat for både motpartsrisiko og markedsforhold.

Egenkapitalinvesteringer er primært eksponert for markedsrisiko, og verdien følger i hovedsak den generelle aksjemarkedsutviklingen.

Note 14 - HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det er ingen spesielle hendelser etter balansedagen som påvirker årsregnskapet for 2021.





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."

Tore Bergsjø

Styremedlem

Serienummer: 9578-5993-4-2000045

IP: 188.95.xxx.xxx

2022-04-07 07:09:17 UTC



Carl Arnold Johansen

Styremedlem

Serienummer: 9578-5998-4-879121

IP: 188.95.xxx.xxx

2022-04-07 07:23:26 UTC



Jon Christian Syvertsen

Styreleder

Serienummer: 9578-5999-4-1248751

IP: 37.253.xxx.xxx

2022-04-08 08:12:16 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: UNL25-7UJZ4A-61Z20-XC6B2-JY84H-YWWDL

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>



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 Klaveness Ship Investments AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Klaveness Ship Investments AS som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 og kontantstrømmer 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.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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.



Building a better
working world

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 revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes 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 regnskapsestimater 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 modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. 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, 11. april 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Trond Stian Nytveit
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Klaveness Ship Investments AS 2021

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: Q1D1TV-JD55H-KDTW-74581-4TZA6-E6B48



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 Nytvøit

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5998-4-802147

IP: 51.175.xxx.xxx

2022-04-11 15:43:17 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: Q1D1TV-JD55H-IKDTW-7458I-4TZA6-E6B48

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>