



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: 13.06.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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

Brønnøysundregistrene, 25.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Resultat fra finansielle investeringer	1, 2, 3	4 512 984	-403 806
Sum inntekter		4 512 984	-403 806
Kostnader			
Annen driftskostnad	4, 5, 6	102 537	90 800
Sum kostnader		102 537	90 800
Driftsresultat		4 410 447	-494 606
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		29 080	36 533
Sum finansinntekter		29 080	36 533
Annen rentekostnad		628 948	450 933
Annen finanskostnad		23 504	20 422
Sum finanskostnader		652 453	471 356
Netto finans		-623 373	-434 823
Resultat før skattekostnad		3 787 075	-929 429
Skattekostnad	7	175 511	-56 385
Årsresultat		3 611 564	-873 044
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		501 964	472 929
Avgitt konsernbidrag		643 544	606 319
Annen egenkapital		3 469 984	-1 006 434
Sum overføringer og disponeringer		3 611 564	-873 044



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler			
Sum varige driftsmidler		0	0
Finansielle anleggsmidler			
Sum finansielle anleggsmidler		0	0
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Sum fordringer		0	0
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	3	15 835 251	13 058 682
Obligasjonsfond	3	5 767 380	5 398 331
Andre finansielle instrumenter	3	6 578 389	5 430 330
Sum investeringer		28 181 020	23 887 343
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	469 997	6 343 586
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		469 997	6 343 586
Sum omløpsmidler		28 651 017	30 230 929
SUM EIENDELER		28 651 017	30 230 929

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9, 10	100 000	100 000
Overkurs	10	3 400 000	3 400 000
Annen innskutt egenkapital	10	245 092	245 092
Sum innskutt egenkapital		3 745 092	3 745 092
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	10	12 655 099	9 185 115
Sum opptjent egenkapital		12 655 099	9 185 115
Sum egenkapital		16 400 191	12 930 207
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7	510 077	192 986
Sum avsetninger for forpliktelser		510 077	192 986
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	11	11 727 392	17 098 443
Sum annen langsiktig gjeld		11 727 392	17 098 443
Sum langsiktig gjeld		12 237 469	17 291 429
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		13 358	9 293
Sum kortsiktig gjeld		13 358	9 293
Sum gjeld		12 250 826	17 300 722
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		28 651 017	30 230 929



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 545321

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: 13.06.2024

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 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

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

Brønnøysundregistrene, 29.06.2024

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 994 878 050
KAK EQUITY AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Resultat fra finansielle investeringer	1, 2, 3	4 512 984	-403 806
Sum inntekter		4 512 984	-403 806
Kostnader			
Annen driftskostnad	4, 5, 6	102 537	90 800
Sum kostnader		102 537	90 800
Driftsresultat		4 410 447	-494 606
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		29 080	36 533
Sum finansinntekter		29 080	36 533
Annen rentekostnad		628 948	450 933
Annen finanskostnad		23 504	20 422
Sum finanskostnader		652 453	471 356
Netto finans		-623 373	-434 823
Resultat før skattekostnad		3 787 075	-929 429
Skattekostnad	7	175 511	-56 385
Årsresultat		3 611 564	-873 044
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		501 964	472 929
Avgitt konsernbidrag		643 544	606 319
Annen egenkapital		3 469 984	-1 006 434
Sum overføringer og disponeringer		3 611 564	-873 044



Organisasjonsnr: 994 878 050
KAK EQUITY AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler			
Sum varige driftsmidler		0	0
Finansielle anleggsmidler			
Sum finansielle anleggsmidler			
		0	0
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Sum fordringer		0	0
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	3	15 835 251	13 058 682
Obligasjonsfond	3	5 767 380	5 398 331
Andre finansielle instrumenter	3	6 578 389	5 430 330
Sum investeringer		28 181 020	23 887 343
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	469 997	6 343 586
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		469 997	6 343 586
Sum omløpsmidler		28 651 017	30 230 929
SUM EIENDELER		28 651 017	30 230 929
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9, 10	100 000	100 000
Overkurs	10	3 400 000	3 400 000
Annen innskutt egenkapital	10	245 092	245 092
Sum innskutt egenkapital		3 745 092	3 745 092



Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	10	12 655 099	9 185 115
Sum opptjent egenkapital		12 655 099	9 185 115
Sum egenkapital		16 400 191	12 930 207
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7	510 077	192 986
Sum avsetninger for forpliktelseser		510 077	192 986
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	11	11 727 392	17 098 443
Sum annen langsiktig gjeld		11 727 392	17 098 443
Sum langsiktig gjeld		12 237 469	17 291 429
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		13 358	9 293
Sum kortsiktig gjeld		13 358	9 293
Sum gjeld		12 250 826	17 300 722
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		28 651 017	30 230 929



Organisasjonsnr: 994 878 050
KAK EQUITY AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Salgsinntekter Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres. Klassifisering og vurdering av balanseposter Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Tilsvarende klassifiseres gjeld som kortsiktig hvis gjelden forfaller til betaling innen ett år. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Fordringer Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. Forøvrig er følgende regnskapsprinsipper anvendt: FIFO-metoden for tilordning av anskaffelseskost for ombyttbare finansielle eiendeler, laveste verdis prinsipp for markedsbaserte finansielle omløpsmidler. Forsikret pensjonsforpliktelse er ikke balanseført - kostnaden er lik premien. Skatt Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag 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 reverserer eller kan reversere i samme periode er fastsatt og skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget. Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2022 til 2023.

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum	Beløp
Balanseført verdi 31.12.	Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap



Årsoppgjør for

KAK EQUITY AS

994878050

01.01.2023 - 31.12.2023

Innhold	Side
Resultatregnskap	2
Eiendeler	3
Egenkapital og gjeld	4

Penneo Dokumentnøkkel: 31MSF-DTT8V-3X1CS-0XKTQ-VL4QP-IBXJ4



KAK EQUITY AS
994 878 050

Resultatregnskap

	Note	2023	2022
Driftsinntekter			
Resultat fra finansielle investeringer	1, 2, 3	4 512 984	-403 806
Sum driftsinntekter		4 512 984	-403 806
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	4, 5, 6	-102 537	-90 800
Sum driftskostnader		-102 537	-90 800
Driftsresultat		4 410 447	-494 606
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		29 080	36 533
Sum finansinntekter		29 080	36 533
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		-628 948	-450 933
Annen finanskostnad		-23 504	-20 422
Sum finanskostnader		-652 453	-471 356
Netto finans		-623 373	-434 823
Resultat før skattekostnad		3 787 075	-929 429
Skattekostnad	7	-175 511	56 385
Årsresultat		3 611 564	-873 044
Overføringer			
Mottatt konsernbidrag		-501 964	-472 929
Avgitt konsernbidrag		643 544	606 319
Annen egenkapital		3 469 984	-1 006 434
Sum overføringer		3 611 564	-873 044

Penneo Dokumentnøkkel: 3MMSF-DTT8V-3XICS-0XKTQ-VL4QP-IBXJ4



KAK EQUITY AS
994 878 050

Balanse

	Note	31.12.2023	31.12.2022
EIENDELER			
Omløpsmidler			
Investeringer			
Markedsbaserte aksjefond	3	15 835 251	13 058 682
Andre finansielle instrumenter	3	6 578 389	5 430 330
Obligasjonsfond	3	5 767 380	5 398 331
Sum investeringer		28 181 020	23 887 343
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	469 997	6 343 586
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		469 997	6 343 586
Sum omløpsmidler		28 651 017	30 230 929
SUM EIENDELER		28 651 017	30 230 929

Penneo Dokumentnøkkel: 31MSF-DTT8V-3XCS-0XKTQ-VL4QP-IBXJ4



KAK EQUITY AS
994 878 050

Balanse

	Note	31.12.2023	31.12.2022
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9, 10	100 000	100 000
Overkurs	10	3 400 000	3 400 000
Annen innskutt egenkapital	10	245 092	245 092
Sum innskutt egenkapital		3 745 092	3 745 092
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	10	12 655 099	9 185 115
Sum opptjent egenkapital		12 655 099	9 185 115
Sum egenkapital		16 400 191	12 930 207
Gjeld			
Avsetning og forpliktelser			
Utsatt skatt	7	510 077	192 986
Sum avsetning for forpliktelser		510 077	192 986
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	11	11 727 392	17 098 443
Sum annen langsiktig gjeld		11 727 392	17 098 443
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		13 358	9 293
Sum kortsiktig gjeld		13 358	9 293
Sum gjeld		12 250 826	17 300 722
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		28 651 017	30 230 929

Oslo, 13.06.2024

Karianne Klaveness Holmen
styrets leder

Andreas Holmen
styremedlem

Penneo Dokumentnøkkel: 31M5F-DTT8V-3XYS-0XKTQ-VL4QP-IBXJ4



KAK Equity AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

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

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 regnskapspraksis 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.

INVESTINGER 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).



SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt-/ skattefordel. Eventuelle justeringer av tidligere års skatteberegning kostnadsføres inneværende 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 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 skattenote 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

NÆRSTÅENDE PARTER

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 heleid av selskaper som inngår i Klavness Marine Holding Konsern, gjøres en vurdering/prising av risiko (med utgangspunkt i eksterne fundingkostnader dersom tilgjengelig).



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	219 307		2 776 570	2 995 877
Markedsbaserte hedgefond			1 148 059	1 148 059
Obligasjonsfond	75 786		293 262	369 048
Sum resultat fra finansielle investeringer	295 093	-	4 217 891	4 512 984

Note 3 - Markedsbaserte verdipapir

Verdipapir kategori	Inntekter fra investeringer	Anskaffelseskost	Balanseført verdi	Markedsverdi	Årets verdiendring
Markedsbaserte aksjefond	2 995 877	7 116 347	15 835 251	15 835 251	2 776 570
Markedsbaserte hedgefond	1 148 059	4 719 165	6 578 389	6 578 389	1 148 059
Obligasjonsfond	369 048	5 308 073	5 767 380	5 767 380	293 262
Sum markedsbaserte verdipapir	4 512 984	17 143 585	28 181 020	28 181 020	4 217 891

Note 4 - Antall ansatte

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

Note 5 - Ytelser til ledende personer

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

Note 6 - Godtgjørelse til revisor

	2023	2022
Honorar for lovpålagt revisjon inkl. mva	33 338	30 340
Sum	33 338	30 340



KAK Equity AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 7 - Resultatskatt

A. SKATTEKOSTNAD

	2023	2022
Skattekostnad i resultatregnskapet består av:		
Betalbar skatt	0	0
Endring utsatt skatt / utsatt skattefordel	317 091	77 004
Effekt av konsernbidrag	-141 580	-133 390
Sum årets skattekostnad	<u>175 511</u>	<u>-56 386</u>

B. SUM GRUNNLAG BETALBAR SKATT

	2023	2022
Årsresultat før skatt	3 787 075	-929 429
Permanente forskjeller (netto)	-4 430 619	498 921
Endring midlertidige forskjeller	0	0
Sum skattegrunnlag før konsernbidrag	<u>-643 544</u>	<u>-430 508</u>
Konsernbidrag fra KAK Shipping Invest AS	643 544	606 319
Sum konsernbidrag	<u>643 544</u>	<u>606 319</u>
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-175 811
Sum skattegrunnlag	<u>-0</u>	<u>0</u>

C. AVSTEMMING FRA NOMINELL TIL FAKTISK SKATTESATS:

	2023	2022
Ordinært resultat før skatt	3 787 075	-929 429
Forventet inntektskatt etter nominell skattesats 22%	833 156	-204 474
Skatteeffekt permanent forskjeller	-974 736	109 763
Skatteeffekt av midlertidige forskjeller som inngår i permante forskjeller 1.1	-192 986	-124 960
Skatteeffekt av midlertidige forskjeller som inngår i permante forskjeller 31.12	510 077	192 986
Differanse US mot ligning 2021		-29 700
Sum årets skattekostnad	<u>175 511</u>	<u>-56 386</u>

D. SPESIFIKASJON AV MIDLERTIDIGE FORSKJELLER:

	Status 31.12.2022	Status 31.12.2023	Endring
Aksjer og andre finansielle instrumenter	877 210	2 318 531	1 441 321
Skattemessig fremførbart underskudd	-	-	-
Sum midl. forskj. - grunnlag brgn. utsatt skatt / skattefordel	<u>877 209</u>	<u>2 318 531</u>	<u>1 441 321</u>
Balansført utsatt skatt / (utsatt skattefordel)	192 986	510 077	317 091
Endring utsatt skatt / (utsatt skattefordel)			

Penneo Dokumentnøkkel: 31MSF-DT18V-3X1CS-0XKTQ-VL4QP-1BXJ4



KAK Equity AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 8 - Bankinnskudd, kontanter og lignende

	2023	2022
Bankinnskudd, NOK	469 997	6 343 586
Sum bankinnskudd	469 997	6 343 586

Det er pr 31.12.2023 ingen bundne midler i selskapet.

Note 9 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Balansført
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 10 - Egenkapital

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2023	100 000	3 400 000	245 092	9 185 116	12 930 207
ÅRETS ENDRING I EGENKAPITAL					
Avgitt konsernbidrag uten skattemessig effekt				-643 544	-643 544
Mottatt konsernbidrag med skattemessig effekt (netto)				501 964	501 964
Årsresultat				3 611 564	3 611 564
Egenkapital 31.12.2023	100 000	3 400 000	245 092	12 655 099	16 400 191

Penneo Dokumentnøkkel: 31MSF-DTT8V-3XICS-0XKTQ-VL4QP-IBXJ4



KAK Equity AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 11 - Gjeld til foretak i samme konsern

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Langsiktig gjeld:		
KAK Shipping Invest AS	11 727 392	17 098 443
Sum langsiktig gjeld til foretak i samme konsern	<u>11 727 392</u>	<u>17 098 443</u>

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

Note 12 - Transaksjoner med nærstående parter

Selskapet har følgende transaksjoner med nærstående parter i regnskapsåret.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Finansinntekter og finanskostnader:		
Rentekostnader Lån KAK Shipping Invest AS	628 948	450 933
Sum transaksjoner med nærstående parter	<u>628 948</u>	<u>450 933</u>



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."

Holmen, Karianne Klaveness

Styreleder

Serienummer: no_bankid:9578-5999-4-1111160

IP: 104.28.xxx.xxx

2024-06-11 09:21:25 UTC



Holmen, Andreas

Styremedlem

Serienummer: no_bankid:9578-5999-4-1490375

IP: 195.1.xxx.xxx

2024-06-11 10:09:31 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 3M5F-DT8V-3X1CS-0XKTQ-VL4QP-IBXU4

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/validator>



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS
Stortorvet 7, 0155 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 2023, 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 2023 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, 14. juni 2024
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Trond Stian Nyteit
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: JW66Z-A1KF1-H65OI-TU1YS-DSAAAB-UJZT1



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."

Nytveit, Trond Stian

Statsautorisert revisor

Serienummer: no_bankid:9578-5998-4-802147

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-06-14 10:14:20 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: JW66Z-A1KFI-H65OI-TU1YS-DSAAAB-UEZT1

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/validator>