



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: 13.06.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 02.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Resultat fra finansielle investeringer	1,2,3	-403 806	4 180 457
Sum inntekter		-403 806	4 180 457
Kostnader			
Annen administrasjonskostnad	4,5,6	90 800	89 861
Sum kostnader		90 800	89 861
Driftsresultat		-494 606	4 090 595
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		36 533	1 001
Sum finansinntekter		36 533	1 001
Annen rentekostnad		450 933	246 093
Annen finanskostnad		20 422	14 274
Sum finanskostnader		471 356	260 367
Netto finans		-434 823	-259 366
Ordinært resultat før skattekostnad		-929 429	3 831 229
Skattekostnad på ordinært resultat	7	-56 385	41 476
Ordinært resultat etter skattekostnad		-873 044	3 789 753
Årsresultat		-873 044	3 789 753
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-873 044	3 789 753
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		-472 929	-896 701
Avgitt konsernbidrag		606 319	1 149 617
Overføringer annen egenkapital		-1 006 434	3 536 837
Sum overføringer og disponeringer		-873 044	3 789 753



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Investeringer			
Obligasjonsfond	3	5 398 331	7 863 232
Markedsbaserte aksjefond	3	13 058 682	17 088 220
Andre finansielle instrumenter	3	5 430 330	5 067 010
Sum investeringer		23 887 343	30 018 462
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	6 343 586	681 670
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 343 586	681 670
Sum omløpsmidler		30 230 929	30 700 132
SUM EIENDELER		30 230 929	30 700 132
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	9 185 115	10 191 549
Sum opptjent egenkapital		9 185 115	10 191 549



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum egenkapital		12 930 207	13 936 641
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7	192 986	115 981
Sum avsetninger for forpliktelser		192 986	115 981
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	11	17 098 443	16 647 510
Sum annen langsiktig gjeld		17 098 443	16 647 510
Sum langsiktig gjeld		17 291 429	16 763 491
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		9 292	
Sum kortsiktig gjeld		9 292	
Sum gjeld		17 300 722	16 763 491
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		30 230 929	30 700 132



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 514353

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: 13.06.2023

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 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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

Brønnøysundregistrene, 27.06.2023



Organisasjonsnr: 994 878 050
KAK EQUITY AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Resultat fra finansielle investeringer	1, 2, 3	-403 806	4 180 457
Sum inntekter		-403 806	4 180 457
Kostnader			
Annen administrasjonskostnad	4, 5, 6	90 800	89 861
Sum kostnader		90 800	89 861
Driftsresultat		-494 606	4 090 595
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		36 533	1 001
Sum finansinntekter		36 533	1 001
Annen rentekostnad		450 933	246 093
Annen finanskostnad		20 422	14 274
Sum finanskostnader		471 356	260 367
Netto finans		-434 823	-259 366
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	7	-56 385	41 476
Ordinært resultat etter skattekostnad		-873 044	3 789 753
Årsresultat		-873 044	3 789 753
Årsresultat etter minoritetsinteresser			
		-873 044	3 789 753
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		-472 929	-896 701
Avgitt konsernbidrag		606 319	1 149 617
Overføringer annen egenkapital		-1 006 434	3 536 837
Sum overføringer og disponeringer		-873 044	3 789 753



Organisasjonsnr: 994 878 050
KAK EQUITY AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2022** **2021**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler
Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler **0** **0**

Omløpsmidler
Varer

Investeringer
Obligasjonsfond 3 5 398 331 7 863 232
Markedsbaserte aksjefond 3 13 058 682 17 088 220
Andre finansielle
instrumenter 3 5 430 330 5 067 010
Sum investeringer **23 887 343** **30 018 462**

**Bankinnskudd, kontanter
og lignende**

Bankinnskudd, kontanter o.
l. 8 6 343 586 681 670
**Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende** **6 343 586** **681 670**

Sum omløpsmidler **30 230 929** **30 700 132**

SUM EIENDELER **30 230 929** **30 700 132**

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 9 185 115 10 191 549
Sum opptjent egenkapital **9 185 115** **10 191 549**

Sum egenkapital **12 930 207** **13 936 641**

Gjeld

Langsiktig gjeld
Utsatt skatt 7 192 986 115 981
**Sum avsetninger for
forpliktelser** **192 986** **115 981**



Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	11	17 098 443	16 647 510
Sum annen langsiktig gjeld		17 098 443	16 647 510
Sum langsiktig gjeld		17 291 429	16 763 491
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		9 292	
Sum kortsiktig gjeld		9 292	
Sum gjeld		17 300 722	16 763 491
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		30 230 929	30 700 132



Organisasjonsnr: 994 878 050
KAK EQUITY AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

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

Fordringer

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



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 2022
for
Kak Equity AS**

Organisasjonsnr. 994878050

Penneo Dokumentnøkkel: PWSJ7-UDZ2V-0E20C-3BSW5-AY3SY-LOJUU

Utarbeidet av:
Amesto Accounthouse AS
Godkjent regnskapsselskap
Smeltedigelen 1
0195 OSLO



Kak Equity AS

Resultatregnskap

	Note	2022	2021
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Resultat fra finansielle investeringer	1,2,3	(403 806)	4 180 457
Driftskostnader			
Annen administrasjonskostnad	4,5,6	90 800	89 861
Sum driftskostnader		90 800	89 861
DRIFTSRESULTAT		(494 606)	4 090 595
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen renteinntekt		36 533	1 001
Annen rentekostnad		450 933	246 093
Annen finanskostnad		20 422	14 274
Finansresultat		(434 823)	(259 366)
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		(929 429)	3 831 229
Skattekostnad på ordinært resultat	7	(56 385)	41 476
ORDINÆRT RESULTAT		(873 044)	3 789 753
ÅRSRESULTAT		(873 044)	3 789 753
OVERF. OG DISPONERINGER			
Mottatt konsernbidrag		(472 929)	(896 701)
Avgitt konsernbidrag		606 319	1 149 617
Overføringer annen egenkapital		(1 006 434)	3 536 837
SUM OVERF. OG DISP.		(873 044)	3 789 753

Pennco Dokumentnøkkel: PW5J7-UDZV-0E20C-3BSW5-AY3SY-LOJUU



Kak Equity AS

Balanse pr. 31.12.2022

	Note	31.12.2022	31.12.2021
EIENDELER			
OMLØPSMIDLER			
Investeringer			
Obligasjonsfond	3	5 398 331	7 863 232
Markedsbaserte aksjefond	3	13 058 682	17 088 220
Andre finansielle instrumenter	3	5 430 330	5 067 010
Sum investeringer		23 887 343	30 018 462
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	6 343 586	681 670
SUM OMLØPSMIDLER		30 230 929	30 700 132
SUM EIENDELER		30 230 929	30 700 132
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	9 185 115	10 191 549
Sum opptjent egenkapital		9 185 115	10 191 549
SUM EGENKAPITAL		12 930 207	13 936 641
GJELD			
LANGSIKTIG GJELD			
Utsatt skatt	7	192 986	115 981
Sum avsetning for forpliktelser		192 986	115 981
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig gjeld til konsernselskap	11	17 098 443	16 647 510
Sum annen langsiktig gjeld		17 098 443	16 647 510
SUM LANGSIKTIG GJELD		17 291 429	16 763 491
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		9 293	0
SUM KORTSIKTIG GJELD		9 293	0
SUM GJELD		17 300 722	16 763 491
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		30 230 929	30 700 132

Oslo, 31. desember 2022
_____. juni 2023Karianne Klaveness Holmen
Styrets lederAndreas Holmen
Styremedlem



KAK Equity AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapskikk 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 ett år fra regnskapsårets utløp sammen med poster som har forfall mer enn ett år fra regnskapsårets utløp som relateres til arbeids sykklusen. 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 arbeids sykklusen 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 regnskapskikk 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 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 AKSEFOND, 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 vedtall 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 innværende 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 skattemerke 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 (arm lengdeprinsippet) 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 arm lengdes 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	196 870	1 368 846	-2 367 943	-802 227
Markedsbaserte hedgefond	-	-	363 321	363 321
Obligasjonsfond	61 055	28 155	-54 110	35 100
Sum resultat fra finansielle investeringer	257 925	1 397 001	-2 058 733	-403 806

Note 3 - Markedsbaserte verdipapir

Verdipapir kategori	Inntekter fra investeringer	Anskaffelseskost	Balansført verdi	Markedsverdi	Årets verdiendring
Markedsbaserte aksjefond	-802 227	7 116 347	13 058 682	13 058 682	-2 367 943
Markedsbaserte hedgefond	363 321	4 719 165	5 430 330	5 430 330	363 321
Obligasjonsfond	35 100	5 232 287	5 398 331	5 398 331	-54 110
Sum markedsbaserte verdipapir	-403 806	17 067 799	23 887 342	23 887 342	-2 058 732

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 ivarettatt av styret.
Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret i regnskapsåret.

Note 6 - Godtgjørelse til revisor

	2022	2021
Honorar for lovpålagt revisjon inkl. mva	30 340	28 755
Sum	30 340	28 755

Penneo Dokumentnøkkel: PWSJ7-UDZZV-0E20C-3B5W5-AY3SY-LOJUU



KAK Equity AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 7 - Resultatskatt

A. SKATTEKOSTNAD

	2022	2021
Skattekostnad i resultatregnskapet består av:		
Betalbar skatt	0	0
Endring utsatt skatt / utsatt skattefordel	77 004	294 392
Effekt av konsernbidrag	-133 390	-252 916
Sum årets skattekostnad	-56 386	41 476

B. SUM GRUNNLAG BETALBAR SKATT

	2022	2021
Årsresultat før skatt	-929 429	3 831 229
Permanente forskjeller (netto)	498 921	-4 148 821
Endring midlertidige forskjeller	0	0
Sum skattegrunnlag før konsernbidrag	-430 508	-317 593
Konsernbidrag fra KAK Shipping Invest As	606 319	1 149 616
Sum konsernbidrag	606 319	1 149 616
Anvendelse av fremførbart underskudd	-175 811	-832 024
Sum skattegrunnlag	0	0

C. AVSTEMMING FRA NOMINELL TIL FAKTISK SKATTESATS:

	2022	2021
Ordinært resultat før skatt	-929 429	3 831 229
Forventet inntektskatt etter nominell skattesats 22%	-204 474	842 870
Skatteeffekt permanent forskjeller	109 763	-912 741
Skatteeffekt av midlertidige forskjeller som ikke påvirker betalbar skatt 1.1	-124 960	-13 612
Skatteeffekt av midlertidige forskjeller som ikke påvirker betalbar skatt 31.12	192 986	124 960
Differanse US mot ligning 2021	-29 700	
Sum årets skattekostnad	-56 386	41 477

D. SPESIFIKASJON AV MIDLERTIDIGE FORSKJELLER:

	Status 31.12.2021	Status 31.12.2022	Endring
Aksjer og andre finansielle instrum enter	568 000	877 209	309 209
Skattemessig fremførbart underskudd	-40 812	-	40 812
Sum midl. forskj. - grunnlag brgn. utsatt skatt / skattefordel	527 188	877 209	350 021
Balansført utsatt skatt / (utsatt skattefordel)	115 982	192 986	77 004
Endring utsatt skatt / (utsatt skattefordel)			

Penneo Dokumentnøkkel: PWSJ7-UDZZV-0E20C-3BSW5-AY3SY-LOJUU



KAK Equity AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 8 - Bankinnskudd, kontanter og lignende

	2022	2021
Bankinnskudd, NOK	6 343 586	681 670
Sum bankinnskudd	6 343 586	681 670

Det er pr 31.12.2022 ingen bundne midler i selskapet.

Note 9 - 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 10 - Egenkapital

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2022	100 000	3 400 000	245 092	10 191 549	13 936 641

ÅRETS ENDRING I EGENKAPITAL 2022

Avgitt Konsernbidrag uten skattemessig effekt				-606 319	-606 319
Mottatt konsernbidrag med skattemessig effekt				472 929	472 929
Årsresultat				-873 044	-873 044

Egenkapital 31.12.2022	100 000	3 400 000	245 092	9 185 116	12 930 207
-------------------------------	----------------	------------------	----------------	------------------	-------------------

	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
-------------------------------	----------------	------------------	----------------	-------------------	-------------------

Penneo Dokumentnøkkel: PWSJ7-UDZV-0E20C-3BSW5-AY3SY-LOJUU



KAK Equity AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 11 - Gjeld til foretak i samme konsern

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Langsiktig gjeld:</u>		
KAK Shipping Invest As	17 098 443	16 647 510
Sum langsiktig gjeld til foretak i samme konsern	<u>17 098 443</u>	<u>16 647 510</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>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Finansinntekter og finanskostnader:</u>		
Rentekostnader Lån KAK Shipping Invest AS	450 933	246 093
Sum transaksjoner med nærstående parter	<u>450 933</u>	<u>246 093</u>

Penneo Dokumentnøkkel: PWSJ7-UDZ2V-0E20C-3BSW5-AY3SY-LOJUU



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."

Karianne Klaveness Holmen

Styreleder

Serienummer: 9578-5999-4-1111160

IP: 104.28.xxx.xxx

2023-06-12 10:37:28 UTC



Andreas Holmen

Styremedlem

Serienummer: 9578-5999-4-1490375

IP: 51.175.xxx.xxx

2023-06-12 18:50:48 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: PWSJ7-UDZV-0E20C-3BSWS-AY3SY-LOJUU

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 2022, 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 2022 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 2023
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Trond Stian Nytevit
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: NO710-IGN60-056P0-3EWP8-42P64-A000N



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

Serienummer: 9578-5998-4-802147

IP: 51.175.xxx.xxx

2023-06-14 14:52:48 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: NO710-IGN60-0B6P0-3EWP8-42P64-A000N

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>