



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 896 460 412
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORD KAPITALFORVALTNING AS
Forretningsadresse: Vårlivegen 5
9012 TROMSØ

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: Bjørn Hesthamar
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.08.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 21.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		5 114 144	6 760 080
Annen driftsinntekt		707 786	215 525
Sum inntekter		5 821 930	6 975 604
Kostnader			
Lønnskostnad	4	2 348 270	3 887 129
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	1	139 600	211 517
Annen driftskostnad	4	2 255 936	3 798 656
Sum kostnader		4 743 806	7 897 303
Driftsresultat		1 078 124	-921 699
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 713	38 146
Annen finansinntekt		15 000	25
Sum finansinntekter		16 713	38 171
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler			353 750
Annen rentekostnad		256	148 601
Annen finanskostnad		1 089	758
Sum finanskostnader		1 345	503 109
Netto finans		15 367	-464 939
Ordinært resultat før skattekostnad		1 093 492	-1 386 637
Skattekostnad på ordinært resultat	5		
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 093 492	-1 386 637
Årsresultat		1 093 492	-1 386 637
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 093 492	-1 386 637
Totalresultat		1 093 492	-1 386 637



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte			2 287 136
Avsatt til annen egenkapital		1 093 492	-3 673 773
Sum overføringer og disponeringer	3	1 093 492	-1 386 637



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5		
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	1		
Maskiner og anlegg	1		
Skip og flytende installasjoner	1		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	1	146 195	285 795
Sum varige driftsmidler		146 195	285 795
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	7	234 240	294 240
Investering i annet foretak i samme konsern	7		
Investeringer i tilknyttet selskap	7	220 000	220 000
Investeringer i aksjer og andeler	7	2 621 239	609 959
Andre langsiktige fordringer		11 000	11 000
Sum finansielle anleggsmidler		3 086 479	1 135 199
Sum anleggsmidler		3 232 674	1 420 994
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		316 662	45 182
Andre kortsiktige fordringer		47 274	190 931
Sum fordringer		363 936	236 113
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	592 307	565 842
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		592 307	565 842
Sum omløpsmidler		956 242	801 955



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
SUM EIENDELER		4 188 917	2 222 950
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	2, 3	366 666	333 333
Beholdning av egne aksjer	3	-203 333	-203 333
Overkurs	3	1 086 667	
Annen innskutt egenkapital	3	70 000	1 190 000
Sum innskutt egenkapital		1 320 000	1 320 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	3	-304 478	-1 359 970
Udekket tap	3		
Sum opptjent egenkapital		-304 478	-1 359 970
Sum egenkapital		1 015 521	-39 971
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld		2 000 017	
Sum annen langsiktig gjeld		2 000 017	
Sum langsiktig gjeld		2 000 017	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		356 982	249 394
Betalbar skatt	5		
Skyldig offentlige avgifter		170 872	269 585
Annen kortsiktig gjeld		645 525	1 743 941
Sum kortsiktig gjeld		1 173 379	2 262 920
Sum gjeld		3 173 395	2 262 920



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		4 188 917	2 222 950



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 807874

Enheten

Organisasjonsnummer: 896 460 412
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORD KAPITALFORVALTNING AS
Forretningsadresse: Vårlivegen 5
9012 TROMSØ

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: Bjørn Hesthamar
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.08.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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, 13.10.2021



Organisasjonsnr: 896 460 412
NORD KAPITALFORVALTNING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		5 114 144	6 760 080
Annen driftsinntekt		707 786	215 525
Sum inntekter		5 821 930	6 975 604
Kostnader			
Lønnskostnad	4	2 348 270	3 887 129
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	1	139 600	211 517
Annen driftskostnad	4	2 255 936	3 798 656
Sum kostnader		4 743 806	7 897 303
Driftsresultat		1 078 124	-921 699
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 713	38 146
Annen finansinntekt		15 000	25
Sum finansinntekter		16 713	38 171
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler			353 750
Annen rentekostnad		256	148 601
Annen finanskostnad		1 089	758
Sum finanskostnader		1 345	503 109
Netto finans		15 367	-464 939
Ordinært resultat før skattekostnad		1 093 492	-1 386 637
Skattekostnad på ordinært resultat	5		
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 093 492	-1 386 637
Årsresultat		1 093 492	-1 386 637
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 093 492	-1 386 637
Totalresultat		1 093 492	-1 386 637
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte			2 287 136
Avsatt til annen egenkapital		1 093 492	-3 673 773



Sum overføringer og disponeringer	3	1 093 492	-1 386 637
--------------------------------------	---	-----------	------------



Organisasjonsnr: 896 460 412
NORD KAPITALFORVALTNING AS

BALANSE

<u>Beløp i: NOK</u>	<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5		
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	1		
Maskiner og anlegg	1		
Skip og flytende installasjoner	1		
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr	1	146 195	285 795
Sum varige driftsmidler		146 195	285 795
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	7	234 240	294 240
Investering i annet foretak i samme konsern	7		
Investeringer i tilknyttet selskap	7	220 000	220 000
Investeringer i aksjer og andeler	7	2 621 239	609 959
Andre langsiktige fordringer		11 000	11 000
Sum finansielle anleggsmidler		3 086 479	1 135 199
Sum anleggsmidler		3 232 674	1 420 994
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		316 662	45 182
Andre kortsiktige fordringer		47 274	190 931
Sum fordringer		363 936	236 113
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	6	592 307	565 842
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		592 307	565 842
Sum omløpsmidler		956 242	801 955
SUM EIENDELER		4 188 917	2 222 950



BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	2, 3	366 666	333 333
Beholdning av egne aksjer	3	-203 333	-203 333
Overkurs	3	1 086 667	
Annen innskutt egenkapital	3	70 000	1 190 000
Sum innskutt egenkapital		1 320 000	1 320 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	3	-304 478	-1 359 970
Udekket tap	3		
Sum opptjent egenkapital		-304 478	-1 359 970

Sum egenkapital		1 015 521	-39 971
------------------------	--	------------------	----------------

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld		2 000 017	
Sum annen langsiktig gjeld		2 000 017	
Sum langsiktig gjeld		2 000 017	0

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld		356 982	249 394
Betalbar skatt	5		
Skyldig offentlige avgifter		170 872	269 585
Annen kortsiktig gjeld		645 525	1 743 941
Sum kortsiktig gjeld		1 173 379	2 262 920

Sum gjeld		3 173 395	2 262 920
------------------	--	------------------	------------------

SUM EGENKAPITAL OG GJELD		4 188 917	2 222 950
---------------------------------	--	------------------	------------------



Organisasjonsnr: 896 460 412
NORD KAPITALFORVALTNING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
4

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
2.00



Årsregnskap 2020 Nord Kapitalforvaltning AS

Penneo Dokumentnøkkel: AW0A0-TZHLO-QXMM6D-0D43S-5CJFJ-KV3UA

Organisasjonsnr: 896 460 412



Resultatregnskap Nord Kapitalforvaltning AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	2019
Salgsinntekt		5 114 144	6 760 080
Annen driftsinntekt		707 786	215 525
Sum driftsinntekter		5 821 930	6 975 604
Lønnskostnad	4	2 348 270	3 887 129
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	1	139 600	211 517
Annen driftskostnad	4	2 255 936	3 798 656
Sum driftskostnader		4 743 806	7 897 303
Driftsresultat		1 078 124	-921 699
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 713	38 146
Annen finansinntekt		15 000	25
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		0	353 750
Annen rentekostnad		256	148 601
Annen finanskostnad		1 089	758
Resultat av finansposter		15 367	-464 939
Ordinært resultat før skattekostnad		1 093 492	-1 386 637
Skattekostnad på ordinært resultat	5	0	0
Årsresultat		1 093 492	-1 386 637
Overføringer			
Tilleggsutbytte		0	2 287 136
Avsatt til annen egenkapital		1 093 492	-3 673 773
Sum overføringer	3	1 093 492	-1 386 637

Penneo Dokumentnøkkel: AW0A0-TZHL0-QXMM6D-0D43S-5CJFJ-KV3UA



Balanse Nord Kapitalforvaltning AS

Eiendeler	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
<i>Varige driftsmidler</i>			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	1	146 195	285 795
Sum varige driftsmidler		146 195	285 795
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap	7	234 240	294 240
Investeringer i tilknyttet selskap	7	220 000	220 000
Investeringer i aksjer og andeler	7	2 621 239	609 959
Andre langsiktige fordringer		11 000	11 000
Sum finansielle anleggsmidler		3 086 479	1 135 199
Sum anleggsmidler		3 232 674	1 420 994
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer		316 662	45 182
Andre kortsiktige fordringer		47 274	190 931
Sum fordringer		363 936	236 113
<i>Bankinnskudd, kontanter o.l</i>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	592 307	565 842
Sum bankinnskudd, kontanter o.l		592 307	565 842
Sum omløpsmidler		956 242	801 955
Sum eiendeler		4 188 917	2 222 950

Penneo Dokumentnøkkel: AW0A0-TZHLQ-QKMM6D-0D43S-5CJFJ-KV3UA



Balanse

Nord Kapitalforvaltning AS

Egenkapital og gjeld	Note	2020	2019
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	2, 3	366 666	333 333
Egne aksjer	3	-203 333	-203 333
Overkurs	3	1 086 667	0
Annen innskutt egenkapital	3	70 000	1 190 000
Sum innskutt egenkapital		1 320 000	1 320 000
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	3	-304 478	-1 359 970
Sum opptjent egenkapital		-304 478	-1 359 970
Sum egenkapital		1 015 521	-39 971
Gjeld			
Langsiktig konserngjeld		2 000 017	0
Sum annen langsiktig gjeld		2 000 017	0
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		356 982	249 394
Skyldig offentlige avgifter		170 872	269 585
Annen kortsiktig gjeld		645 525	1 743 941
Sum kortsiktig gjeld		1 173 379	2 262 920
Sum gjeld		3 173 395	2 262 920
Sum egenkapital og gjeld		4 188 917	2 222 950

Tromsø, __. __. 2021
Styret i Nord Kapitalforvaltning AS

Anders Sørensen Høifødt
styreleder

Bjørn Hesthamar
styremedlem/ daglig leder

Penneo Dokumentnøkkel: AW0A0-TZHLO-QKMM6D-0D43S-5CJFJ-KV3UA



Noter til regnskapet 2020

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelse av regnskapet. Viser også til omtale i note 8 til årsregnskapet vedrørende hendelser etter balansedagen.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn.

Salgsinntekter

Inntekterføring ved salg av varer, tjenester og plasseringer skjer på leveringstidspunktet og vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, retur, rabatter og andre avslag.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Enkelte poster er vurdert etter andre regler. Postene det gjelder vil være blant de postene som omhandles nedenfor.

Immaterielle eiendeler

Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/ forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved kjøp av driftsmidlet. Tomter avskrives ikke.

Utgifter til leie av driftsmidler kostnadsføres. Forskuddsbetalinger balanseføres som forskuddsbetalt kostnad, og fordeles over leieperioden.

Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp, foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi. Bruksverdi er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Tidligere nedskrivninger, med unntak for goodwill, reverseres hvis grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Investeringer i andre selskaper

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i andre selskaper og tilknyttede selskaper. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utbytte fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når utbyttet er vedtatt. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående

Investeringer i porteføljebedrifter hvor eierandel eller faktisk kontroll overstiger 50% er ikke konsolidert



Noter til regnskapet 2020

fordi formålet med investeringen er å avhende hele eller deler av den enkelte investeringe etter gjennomført restrukturering og utvikling.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning for tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skattefordel som kan balanseføres og utsatt skatt er oppført netto i balansen.

Netto utsatt skattefordel balanseføres ikke, i samsvar med unntaksreglene for små foretak.

Endring av regnskapsprinsipp

Det har ikke vært endringer i regnskapsprinsipp i løpet av siste regnskapsperiode.

Note 1 Varige driftsmidler

	Profilerings	Påkostning kontor	Driftsløsøre, inventar o.a utstyr	Totalt
Anskaffelseskost 01.01	248 125	828 083	1 315 896	2 392 104
Tilgang	0	0	15 825	15 825
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	248 125	828 083	1 331 721	2 407 929
Akk. av-/ nedskrivninger 31.12	-248 125	-691 513	-1 322 096	-2 261 734
Balanseført verdi 31.12	0	136 570	9 625	146 195
Årets avskrivninger	0	136 500	3 100	139 600
Avskrivningssats	13 %	25 %	20 %	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	
Økonomisk levetid	8 år	4 år	5 år	
Endring i avskrivningsplan				

Det har ikke vært endringer i avskrivningsplan i 2020.



Noter til regnskapet 2020

Note 2 Antall aksjer, aksjeeiere m

Aksjekapital	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	3 333 334	0,11	366 666

Aksjekapitalen eies av følgende aksjonærer:

Aksjonærer:	Antall aksjer	Eierandel
BHE Invest AS	650 000	19,5 %
Rex Caesar Holding AS	650 000	19,5 %
Nord Kapitalforvaltning AS	2 033 334	61 %
Sum	3 333 334	100 %

BHE Invest AS er eiet 100% av Bjørn Hesthamar som er daglig leder i Nord Kapitalforvaltning AS.
Rex Caesar Holding AS er eiet 100% av Anders Sørensen Høifødt som er styreleder i Nord Kapitalforvaltning AS.

Selskapet kjøpte i 2017 egne aksjer hos to tidligere partnere som sluttet i selskapet. Nord Kapitalforvaltning AS økte da sin andel av egne aksjer fra 32% i 2016 til 69% i 2017. I 2019 er 266.667 aksjer solgt fra selskapet til Rex Caesar Holding AS til en pris på 0,2 NOK per aksje. Nord Kapitalforvaltning AS har etter denne transaksjonen en andel av egne aksjer på 61%.

Note 3 Egenkapital

	Aksje- kapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 01.01	333 333	-203 333	0	1 190 000	-1 359 970	-39 971
Kapitalforhøyelse	33 333		1 086 667	-1 120 000		0
Fusjon				0	-38 000	-38 000
Årets resultat					1 093 492	1 093 492
Pr 31.12	366 666	-203 333	1 086 667	70 000	-304 478	1 015 521

Kapitalforhøyelse ført som annen innskutt egenkapital i 2019 er en kapitalforhøyelse som er vedtatt 30. desember 2019, men ikke registrert i foretaksregisteret før 22. januar 2020.

Penneo Dokumentnøkkel: AW0A0-TZHL0-QXMM6D-0D43S-5CJFJ-KV3UA



Noter til regnskapet 2020

Note 4 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm

Lønnskostnader	2020	2019
Lønninger	1 945 529	3 046 901
Arbeidsgiveravgift	165 102	269 644
Finansskatt	124 173	185 910
Pensjonskostnader	85 779	104 651
Styrehonorar	0	250 000
Andre ytelser	27 687	29 838
Sum	2 348 270	3 886 945

Gjennomsnittlig antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret 2 2,7

Ytelser til ledende personer	Daglig leder
Lønn	894 159
Annen godtgjørelse	5 380
Sum	899 539

Det er ikke gitt lån/ sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

Det foreligger ikke avtaler med daglig leder eller styret om særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforhold eller vervet. Det foreligger heller ingen avtaler om bonus, overskuddsdeling, opsjoner og lignende til fordel for daglig leder eller styreleder.

OTP

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Revisor

Kostnadsført honorar til revisor for 2020 utgjør kr 117 370, beløpet er inklusiv forholdsmessig fordelt mva.

Lovpålagt revisjon	79 870
Andre tjenester	37 500
Sum honorar til revisor	117 370

Penneo Dokumentnøkkel: AW0A0-TZHLQ-QXMM6D-0D43S-5CJFJ-KV3UA



Noter til regnskapet 2020

Note 5 Skatt

Årets skattekostnad	2020	2019
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	0

Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	1 093 492	-1 386 637
Permanente forskjeller	-7 917	610 098
Endring i midlertidige forskjeller	-176 583	262 761
Anvendelse av fremførbart underskudd	-908 991	0
Skattepliktig inntekt	0	-513 778

Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2020	2019	Endring
Varige driftsmidler	-146 406	-188 131	-41 724
Fordringer	-143 745	-118 453	25 292
Avsetninger mv	0	-160 151	-160 151
Sum	-290 151	-466 735	-176 583
Akkumulert fremførbart underskudd	-2 724 566	-3 633 558	-908 991
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	3 014 718	4 100 293	1 085 575
Utsatt skattefordel (25 %)	0	0	0

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.

Note 6 Bankinnskudd

	2020	2019
Bundne skattetrekksmidler	120 595	157 599



Noter til regnskapet 2020

Note 7 Investering i datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet

Investeringene i datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet regnskapsføres etter kostmetoden.

Selskap	Forretnings- kontor	Eier- /stemmeandel	Årets resultat	EK pr. 31.12	Bokført verdi
Nord II AS	Tromsø	97 %	-36 170	5 820 248	234 240
Habu Regnskap AS	Tananger	20 %	177 000*	429 000*	220 000
Nord Small Cap Opportunities AS	Tromsø	1 %	-1 042 570	59 480 052	621 222
PTG Invest AS	Tromsø	0 %	34 934	77 329	2 000 017

Selskapet faller inn under reglene for små foretak og konsernregnskap er ikke utarbeidet i medhold av regnskapslovens § 3-2, 4. ledd.

*Resultat og egenkapital for Habu Regnskap AS er basert på årsregnskapet for 2019.

Note 8 Hendelser etter balansedagen og fortsatt drift

Koronapandemien som inntraff i januar 2020 har ikke betydning for årsregnskapet for 2020.

Hendelsen anses ikke å ha skapt vesentlig usikkerhet om foretakets evne til fortsatt drift. Selskapets egenkapital var per 31.12.2019 tapt. Det er i 2020 blitt iverksatt lønnsomhetsforbedrende tiltak som gjør at årsresultatet er positivt. Selskapet er i tillegg tilført likviditet gjennom en kapitalforhøyelse som ble gjennomført på slutten av 2019, men først registrert i januar 2020.

Årsregnskapet er av ovenstående grunner avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Penneo Dokumentnøkkel: AW0A0-TZHLQ-QKMM6D-0D43S-5CJFJ-KV3UA



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."

Anders Sørensen Høifødt

Styreleder

Serienummer: 9578-5994-4-470014

IP: 193.214.xxx.xxx

2021-08-24 07:25:48Z



Bjørn Hesthamar

Daglig leder

Serienummer: 9578-5994-4-510304

IP: 193.214.xxx.xxx

2021-08-25 10:06:45Z



Bjørn Hesthamar

Styremedlem

Serienummer: 9578-5994-4-510304

IP: 193.214.xxx.xxx

2021-08-25 10:06:45Z



Penneo Dokumentnøkkel: AW0A0-TZHL0-QKM6D-0D43S-5CJFJ-KN3UA

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>



BDO AS
Munkedamsveien 45
Postboks 1704 Vika
0121 Oslo

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Nord Kapitalforvaltning AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Nord Kapitalforvaltning AS.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2020
- Resultatregnskap for 2020
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.



For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

BDO AS

Yngve Gjethammer
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Pemmo Dokumentnøkkel: 000KE-HHUXT-76SIP-OLLUV-OL7AA-40MEE



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."

Yngve Gjethammer

Partner

På vegne av: BDO AS

Serienummer: 9578-5998-4-785509

IP: 188.95.xxx.xxx

2021-08-26 12:59:45Z



Penneo Dokumentnøkkel: COOKE-HHUXT-76SIP-OLLUV-OL7AA-40MEE

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>