



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 919 356 782
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NC SPECIAL SITUATIONS 2 AS
Forretningsadresse: c/o Permian Fund Services AS
Roald Amundsens gate 6
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Alf Tjersland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.04.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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

Brønnøysundregistrene, 14.06.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Inntekt på finansielle investeringer		1 591 722	1 267 450
Realisert gevinst (+) / tap (-) finansielle investeringer		-5 342 271	9 794 304
Urealisert gevinst (+) / tap (-) finansielle investeringer	2	3 279 872	2 140 840
Sum inntekter		-470 677	13 202 594
Kostnader			
Lønnskostnad	3	28 525	27 525
Annen driftskostnad	3	1 906 441	2 115 585
Sum kostnader		1 934 966	2 143 110
Driftsresultat		-2 405 643	11 059 484
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		77 079	99 353
Valutagevinst (+) / Tap (-)	4	-225 759	58 995
Sum finansinntekter		-148 680	158 348
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler		79 695	
Nedskrivning av finansielle eiendeler		1 532 808	
Annen rentekostnad		117	1 079
Valutatap (disagio)		42	
Sum finanskostnader		1 612 663	1 079
Netto finans		-1 761 342	157 269
Ordinært resultat før skattekostnad		-4 166 985	11 216 753
Skattekostnad på ordinært resultat	5		-98 353
Ordinært resultat etter skattekostnad		-4 166 985	11 315 105
Årsresultat		-4 166 985	11 315 105
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-4 166 985	11 315 105
Totalresultat		-4 166 985	11 315 105



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		40 300 000	
Udekket tap		-4 166 985	11 315 105
Sum overføringer og disponeringer	6	-44 466 985	11 315 105



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	2	34 782 871	57 954 452
Sum finansielle anleggsmidler		34 782 871	57 954 452
Sum anleggsmidler		34 782 871	57 954 452
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	7	22 145 983	16 883 643
Sum fordringer		22 145 983	16 883 643
Investeringer			
Markedsbaserte obligasjoner	2	3 212 465	3 215 081
Sum investeringer		3 212 465	3 215 081
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		4 665 572	25 253 320
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 665 572	25 253 320
Sum omløpsmidler		30 024 020	45 352 044
SUM EIENDELER		64 806 891	103 306 496
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	12 725 000	12 725 000
Overkurs		58 525 000	98 825 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum innskutt egenkapital		71 250 000	111 550 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		12 476 683	8 309 698
Sum opptjent egenkapital		-12 476 683	-8 309 698
Sum egenkapital	6	58 773 317	103 240 302
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		33 574	66 194
Betalbar skatt	5		
Utbytte		6 000 000	
Sum kortsiktig gjeld		6 033 574	66 194
Sum gjeld		6 033 574	66 194
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		64 806 891	103 306 496



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 719868

Enheten

Organisasjonsnummer: 919 356 782
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NC SPECIAL SITUATIONS 2 AS
Forretningsadresse: c/o Permian Fund Services AS
Roald Amundsens gate 6
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Alf Tjersland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.04.2022

Revisjon

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

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 27.07.2022

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: 919 356 782
NC SPECIAL SITUATIONS 2 AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Inntekt på finansielle investeringer		1 591 722	1 267 450
Realisert gevinst (+) / tap (-) finansielle investeringer		-5 342 271	9 794 304
Urealisert gevinst (+) / tap (-) finansielle investeringer	2	3 279 872	2 140 840
Sum inntekter		-470 677	13 202 594
Kostnader			
Lønnskostnad	3	28 525	27 525
Annen driftskostnad	3	1 906 441	2 115 585
Sum kostnader		1 934 966	2 143 110
Driftsresultat		-2 405 643	11 059 484
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		77 079	99 353
Valutagevinst (+) / Tap (-)	4	-225 759	58 995
Sum finansinntekter		-148 680	158 348
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler		79 695	
Nedskrivning av finansielle eiendeler		1 532 808	
Annen rentekostnad		117	1 079
Valutatap (disagio)		42	
Sum finanskostnader		1 612 663	1 079
Netto finans		-1 761 342	157 269
Ordinært resultat før skattekostnad		-4 166 985	11 216 753
Skattekostnad på ordinært resultat	5		-98 353
Ordinært resultat etter skattekostnad		-4 166 985	11 315 105
Årsresultat		-4 166 985	11 315 105
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-4 166 985	11 315 105
Totalresultat		-4 166 985	11 315 105



Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		40 300 000	
Udekket tap		-4 166 985	11 315 105
Sum overføringer og disponeringer	6	-44 466 985	11 315 105



Organisasjonsnr: 919 356 782
NC SPECIAL SITUATIONS 2 AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2021** **2020**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investeringer i aksjer og andeler	2	34 782 871	57 954 452
Sum finansielle anleggsmidler		34 782 871	57 954 452
Sum anleggsmidler		34 782 871	57 954 452

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre kortsiktige fordringer	7	22 145 983	16 883 643
Sum fordringer		22 145 983	16 883 643

Investeringer

Markedsbaserte obligasjoner	2	3 212 465	3 215 081
Sum investeringer		3 212 465	3 215 081

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.		4 665 572	25 253 320
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 665 572	25 253 320

Sum omløpsmidler **30 024 020** **45 352 044**

SUM EIENDELER **64 806 891** **103 306 496**

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	12 725 000	12 725 000
Overkurs		58 525 000	98 825 000
Sum innskutt egenkapital		71 250 000	111 550 000

Opptjent egenkapital

Udekket tap		12 476 683	8 309 698
Sum opptjent egenkapital		-12 476 683	-8 309 698



Sum egenkapital	6	58 773 317	103 240 302
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		33 574	66 194
Betalbar skatt	5		
Utbytte		6 000 000	
Sum kortsiktig gjeld		6 033 574	66 194
Sum gjeld		6 033 574	66 194
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		64 806 891	103 306 496



Organisasjonsnr: 919 356 782
NC SPECIAL SITUATIONS 2 AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Årsregnskap 2021

NC Special Situations 2 AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet

Org.nr.: 919 356 782



Årsberetning 2021 for NC Special Situations 2 AS

Virksomhetens art og lokalisering

NC Special Situations 2 AS ("Selskapet") ble etablert 4. juli 2017 og har kontoradresse i Roald Amundsens gate 6, Oslo. Selskapet er et investeringsselskap som har til hensikt å eie aksjer og andre finansielle instrumenter eller andeler.

Selskapet forvaltes etter avtale av Permian Fund Services AS ("Forvalter"). Forvalter har konsesjon fra Finanstilsynet til å forvalte alternative investeringsfond.

Investeringsfilosofi

Selskapet er et alternativt investeringsfond som søker å investere i aktiva som av forskjellige grunner er priset lavt i forhold til underliggende verdier. Selskapets mandat er fleksibelt både med tanke på type aktiva, geografi og likviditet. Maksimalt 20 % av Selskapets kommitterte kapital kan allokere til én enkelt investering. Selskapet har høy risiko- og avkastningsprofil.

Selskapet avsluttet investeringsperioden 31. desember 2018. Per 31. desember 2021 er hoveddelen av kommittert kapital fra investorene enten investert eller bundet opp mot oppfølgingsinvesteringer.

Rettsvisende oversikt over utvikling og resultat

Selskapets portefølje består ved utgangen av året av 12 investeringer, to konvertible lån, samt en plassering av overskuddslikviditet i DNB Obligasjon E. To investeringer er realisert.

Driftsresultatet i 2021 utgjorde NOK -2,6 mill. mot NOK 11,1 mill. året før.

Egenkapitalandelen per 31. desember 2021 var 91 %, sammenlignet med 100 % per 31. desember 2020. Styret mener at likviditet og egenkapital er tilfredsstillende.

Selskapets årsregnskap viser et resultat på NOK -4,4 mill. som foreslås overført til dekning av udekket tap fra tidligere regnskapsår.

Selskapets styre mener at årsregnskapet gir et rettsvisende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Arbeidsmiljø, likestilling og ytre miljø

Selskapet har ingen ansatte og bedriver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljø. Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer for deres mulige ansvar overfor Selskapet og tredjepersoner.

Redegjørelse for årsregnskapet

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme Selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av årsregnskapet. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

Oslo, 28. mars 2022

Styret i NC Special Situations 2 AS

Teodor Coucheron-Gautier Teigen
styreleder

Marius Kjøberg
styremedlem



Resultatregnskap

NC Special Situations 2 AS

Beløp i NOK

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2021	2020
Driftsinntekter			
Inntekt på finansielle investeringer		1 591 722	1 267 450
Realisert gevinst (+) / tap (-) finansielle investeringer		-5 551 837	9 794 304
Urealisert gevinst (+) / tap (-) finansielle investeringer	2	3 279 872	2 140 840
Sum driftsinntekter		-680 244	13 202 594
Driftskostnader			
Lønnskostnad	3	28 525	27 525
Annen driftskostnad	3	1 906 441	2 115 585
Sum driftskostnader		1 934 966	2 143 110
Driftsresultat		-2 615 210	11 059 484
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		0	99 353
Valutagevinst (+) / Tap (-)	4	-225 759	58 995
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler		1 535 424	0
Annen rentekostnad		-117	-1 079
Valutatap (disagio)		-42	0
Sum finansposter		1 761 342	-157 269
Ordinært resultat før skattekostnad		-4 376 552	11 216 753
Skattekostnad på ordinært resultat	5	0	-98 353
Ordinært resultat		-4 376 552	11 315 105
Årsresultat		-4 376 552	11 315 105
Overføringer			
Avsatt til utbytte		6 000 000	0
Tilleggsutbytte		34 300 000	0
Overført til udekket tap		10 376 552	-11 315 105
Overført fra overkurs		-34 300 000	0
Sum overføringer	6	-4 376 552	11 315 105

NC Special Situations 2 AS

Side 3



Balanse

NC Special Situations 2 AS

Beløp i NOK

Eiendeler	Note	31.12.2021	31.12.2020
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	2	<u>34 782 871</u>	<u>57 954 452</u>
Sum anleggsmidler		<u>34 782 871</u>	<u>57 954 452</u>
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	7	<u>21 936 416</u>	<u>16 883 643</u>
Sum fordringer		<u>21 936 416</u>	<u>16 883 643</u>
Investeringer			
Markedsbaserte obligasjoner	2	<u>3 212 465</u>	<u>3 215 081</u>
Sum investeringer		<u>3 212 465</u>	<u>3 215 081</u>
Likvider			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		<u>4 665 572</u>	<u>25 253 320</u>
Sum Likvider		<u>4 665 572</u>	<u>25 253 320</u>
Sum omløpsmidler		<u>29 814 454</u>	<u>45 352 044</u>
Sum eiendeler		<u>64 597 325</u>	<u>103 306 496</u>



Balanse

NC Special Situations 2 AS

Beløp i NOK

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2021	31.12.2020
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	12 725 000	12 725 000
Overkurs		64 525 000	98 825 000
Sum innskutt egenkapital		77 250 000	111 550 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		-18 686 250	-8 309 698
Sum opptjent egenkapital		-18 686 250	-8 309 698
Sum egenkapital	6	58 563 750	103 240 302
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		33 574	66 194
Utbytte		6 000 000	0
Sum kortsiktig gjeld		6 033 574	66 194
Sum gjeld		6 033 574	66 194
Sum egenkapital og gjeld		64 597 325	103 306 496

30.12.1899

Styret i NC Special Situations 2 AS

Teodor Coucheron-Gautier Teigen
styreleder

Marius Kjøberg
styremedlem



Noter til årsregnskapet 2021

NC Special Situations 2 AS

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak i Norge. Regnskapet presenteres i hele, norske kroner.

Driftsinntekter og kostnader

Inntekter fra og gevinster/tap på verdipapirer klassifiseres som driftsposter. Realiserte gevinster og tap resultatføres på realisasjonstidspunktet. Urealiserte tap på balansedagen kostnadsføres umiddelbart. Urealiserte gevinster inntektsføres i den utstrekning markedsverdi prinsippet er lagt til grunn for verdivurderingen.

Driftskostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Børsnoterte investeringer som er klassifisert som omløpsmidler er oppført til børskurs ved årets slutt.

Investeringer

Mottatt utbytte, renteinntekter fra lån gitt til selskaper som anses som en del av investeringsporteføljen og andre overskuddsutdelinger fra selskapene i investeringsporteføljen inntektsføres som driftsinntekt. Selskapet benytter FIFO-metoden.

Valuta

Pengeposter og lån i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Fordringer og gjeld som er sikret med valutaterminkontrakter er vurdert til terminkurs, med unntak av renteelementet som blir periodisert og klassifisert som renteinntekt/-kostnad.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel. Utsatt skatt skal beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, og på grunnlag av eventuelt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, utlignes. Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og på underskudd til fremføring, balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom fremtidige skattepliktige overskudd. Utsatt skatt og utsatt skattefordel som kan balanseføres, er oppført netto i balansen med nominell verdi.



Noter til årsregnskapet 2021

NC Special Situations 2 AS

Note 2 Investeringer i aksjer og andeler

Investeringer	Gjenværende		
	kostpris *	Bokført verdi	Markedsverdi
Normac Investment Group AS	8 719 253	8 719 253	12 947 021
CATCo Reinsurance Opportunity Fund Ltd.	3 148 288	1 980 218	1 980 218
Griffon Iran Flagship Fund	12 621 543	12 621 543	25 478 713
Global Infrastruktur 1 AB	240 889	240 889	985 993
PRE China Private Equity I AS	2 211 649	1 789 199	1 789 199
PRE China Private Equity II AS	6 518 464	6 518 464	12 487 705
Tocircle Industries AS	13 159 119	2 253 041	2 253 041
B10 Invest AS	156 800	128 576	128 576
Norama Real Estate Fund	397 112	294 902	294 904
Saga Wood Holding AS	5 456 000	343 100	343 100
Sum Investeringer	52 629 117	34 889 184	58 688 469

* Gjenværende kostpris er netto innbetalt kapital/kjøpesum med tillegg til kjøpskostnader og fradrag for tilbakebetalt kapital.

Andeler i DNB Obligasjon (III)	Gjenværende kostpris	Bokført verdi	Markedsverdi
Beholding pr 31.12.21 - 308,5614 andeler	3 145 981	3 212 465	3 212 465
Sum pr 31.12.2021	3 145 981	3 212 465	3 212 465

Obligasjonen klassifisert som omløpsmiddel og verdsettes til virkelig verdi. Årets urealiserte verdireduksjon er 2 615 .

Note 3 Godtgjørelser, lån til styret mv.

Selskapet har ingen ansatte.

Pensjoner

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Godtgjørelser til styre:

Godtgjørelser til styret (inklusive arbeidsgiveravgift):	2021	2020
Utbetalt styrehonorar inkl. AGA	28 525	27 525
Avsetning for styrehonorar inkl. AGA kommende periode	0	0
Sum	28 525	27 525

Revisor

Fordelt på tjenestetype (inklusive merverdiavgift):	2021	2020
Lovpålagt revisjon	28 125	40 000
Andre konsulent- og attestasjonstjenester	0	0
Sum	28 125	40 000



Noter til årsregnskapet 2021

NC Special Situations 2 AS

Note 4 Spesifikasjon av sammenslåtte poster

Resultatregnskapet:	2021	2020
Finansinntekter (agio)	37 909	155 781
Finanskostnader (disagio)	-263 668	-96 786
Sum	-225 759	58 995

Finansinntekter og finanskostnader presenteres netto i resultatregnskapet, da disse postene omfatter agio/disagio.

Note 5 - Skattekostnad

Grunnlag for betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	-4 376 552	11 216 753
Permanente forskjeller:		
- Utbytte innenfor fritaksmetoden	-428 251	-330 484
- Nedskrivning av finansielle instrumenter	0	0
- Realisert gevinst/tap innenfor fritaksmetoden	4 757 447	-14 694 750
- Urealisert verdiendring markedsbaserte investeringer	-1 744 448	-2 140 840
- Skattemessig overskudd på andel i selskap med deltakerfastsetting	0	563 251
- 3 % tilbakeføring av inntekter innenfor fritaksmetoden	12 848	9 915
- Annen ikke fradragsberettiget kostnad	0	161 518
Grunnlag for årets skattekostnad	-1 778 956	-5 214 637
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Overført til / bruk av underskudd til fremføring	1 778 956	4 767 579
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	0	-447 058
Skattepliktig inntekt	0	447 058

Fordeling av skattekostnaden	2021	2020
Betalbar skatt (22 % / 22 %)	0	-98 353
Endring i utsatt skatt	0	0
Skattekostnad	0	-98 353

Note 5 - Skattekostnad - fortsetter

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2021	2020	Endring
Aksjer utenfor fritaksmodellen	0	1 291 726	-1 291 726
Underskudd til fremføring	-6 546 535	-4 767 579	-1 778 956
Sum midlertidige forskjeller	-6 546 535	-3 475 853	-3 070 682

Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22 %	-1 440 238	-764 688	-675 550
Nedvurdering av utsatt skattefordel	1 440 238	764 688	675 550
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	0	0	0

Selskapet går under definisjonen for små foretak og tar derfor ikke utsatt skattefordel i regnskapet.



Noter til årsregnskapet 2021

NC Special Situations 2 AS

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK/ Udekket tap	Sum egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2020	12 725 000	98 825 000	-8 309 698	103 240 302
Tilleggsutbytte 04.03.2021	0	-20 000 000	0	-20 000 000
Tilleggsutbytte 22.09.2021	0	-14 300 000	0	-14 300 000
Årets resultat	0	0	-10 376 552	-10 376 552
Egenkapital pr. 31.12.2021	12 725 000	64 525 000	-18 686 250	58 563 750

Note 7 Kortsiktige fordringer

Inneholder følgende fordringer	2021	2020
Griffon Iran Flagship Fund rabatt investering	1 094 746	733 352
Tocircle konvertibelt lån	10 250 164	7 406 815
Normac konvertibelt lån	0	2 195 219
Kragsgate Eiendom	1 250 000	6 449 904
Sturgeon Central Asia Equities Fund	9 328 747	0
Andre kortsiktige fordringer	12 759	0
Skatt til gode	0	98 353
Sum	21 936 416	16 883 643

Note 8 Aksjonærer

Aksjeklasser	Antall	Pålydende	Bokført aksjekapital
Ordinære aksjer	1 272 500	10	12 725 000

Aksjonærer	Antall aksjer	Eierandel
Bertil Holding AS	80 000	6,29 %
Remøy Invest AS	70 000	5,50 %
Haslelund Bygg AS	64 500	5,07 %
Øvrige aksjonærer med eierandel < 5 %	1 058 000	83,14 %
Sum	1 272 500	100,00 %

Selskapets aksjer gir lik stemmerett, inkludert rett til utbytte.



Til generalforsamlingen i NC Special Situations 2 AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert NC Special Situations 2 AS' årsregnskap som viser et underskudd på **NOK 4 166 985**. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2021 og 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 årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultat 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 de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret er ansvarlige for øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Side 1 av 2

Adresse:
Postb. 1942 Vika
0125 Oslo

Besøksadresse:
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo

Telefon:
+47 2193 9300

E-post:
firma@partnerrevisjon.no

Nettside:
www.partnerrevisjon.no

MEDLEM AV DEN NORSKE REVISORFORENING.

Dette dokumentet er signert med PAdES-formatet (PDF Advanced Electronic Signatures) av Signicat. Dette sikrer dokumentet og dets vedlegg mot endringer etter signering.

SIGNICAT



Uavhengig revisors beretning for NC Special Situations 2 AS



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 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.

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 utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll 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 hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter 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 rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Oslo, 19. april 2022

PARTNER REVISJON AS

Ulrik Ytterstad
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Side 2 av 2

Adresse:
Postb. 1942 Vika
0125 Oslo

Besøksadresse:
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo

Telefon:
+47 2193 9300

E-post:
firma@partnerrevisjon.no

Nettside:
www.partnerrevisjon.no

MEDLEM AV DEN NORSKE REVISORFORENING

Dette dokumentet er signert med PAdES-formatet (PDF Advanced Electronic Signatures) av Signicat. Dette sikrer dokumentet og dets vedlegg mot endringer etter signering.

SIGNICAT



Elektronisk signatur

Signert av

YTTERSTAD, ULRIK

Norwegian Buypass

Dato og tid

(UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

19.04.2022 13.29.48

Dette dokumentet er signert med elektronisk signatur. En elektronisk signatur er juridisk forpliktende på samme måte som en håndskrevet signatur på papir. Denne siden er lagt til dokumentet for å vise grunnleggende informasjon om signaturen(e), og på de foregående sidene kan du lese dokumentet som er signert. Vedlagt finnes også en PDF med signatordetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signatur(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.



Årsregnskap 2021

NC Special Situations 2 AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet

Org.nr.: 919 356 782



Årsberetning 2021 for NC Special Situations 2 AS

Virksomhetens art og lokalisering

NC Special Situations 2 AS ("Selskapet") ble etablert 4. juli 2017 og har kontoradresse i Roald Amundsens gate 6, Oslo. Selskapet er et investeringsselskap som har til hensikt å eie aksjer og andre finansielle instrumenter eller andeler.

Selskapet forvaltes etter avtale av Permian Fund Services AS ("Forvalter"). Forvalter har konsesjon fra Finanstilsynet til å forvalte alternative investeringsfond.

Investeringsfilosofi

Selskapet er et alternativt investeringsfond som søker å investere i aktiva som av forskjellige grunner er priset lavt i forhold til underliggende verdier. Selskapets mandat er fleksibelt både med tanke på type aktiva, geografi og likviditet. Maksimalt 20 % av Selskapets kommitterte kapital kan allokere til én enkelt investering. Selskapet har høy risiko- og avkastningsprofil.

Selskapet avsluttet investeringsperioden 31. desember 2018. Per 31. desember 2021 er hoveddelen av kommittert kapital fra investorene enten investert eller bundet opp mot oppfølgingsinvesteringer.

Rettsvisende oversikt over utvikling og resultat

Selskapets portefølje består ved utgangen av året av 10 investeringer, ett konvertible lån, samt en plassering av overskuddslikviditet i DNB Obligasjon E. Fire investeringer er realisert.

Driftsresultatet i 2021 utgjorde NOK -2,4 mill. mot NOK 11,1 mill. året før.

Egenkapitalandelen per 31. desember 2021 var 91 %, sammenlignet med 100 % per 31. desember 2020. Styret mener at likviditet og egenkapital er tilfredsstillende.

Selskapets årsregnskap viser et resultat på NOK -4,2 mill. som foreslås overført til dekning av udekket tap fra tidligere regnskapsår.

Selskapets styre mener at årsregnskapet gir et rettsvisende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Arbeidsmiljø, likestilling og ytre miljø

Selskapet har ingen ansatte og bedriver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljø. Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer for deres mulige ansvar overfor Selskapet og tredjepersoner.

Redegjørelse for årsregnskapet

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme Selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av årsregnskapet. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådte forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

Oslo, 7. april 2022

Styret i NC Special Situations 2 AS

Teodor Coucheron-Gautier Teigen
styreleder

Marius Kjøberg
styremedlem



Resultatregnskap

NC Special Situations 2 AS

Beløp i NOK

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2021	2020
Driftsinntekter			
Inntekt på finansielle investeringer		1 591 722	1 267 450
Realisert gevinst (+) / tap (-) finansielle investeringer		-5 342 271	9 794 304
Urealisert gevinst (+) / tap (-) finansielle investeringer	2	3 279 872	2 140 840
Sum driftsinntekter		-470 677	13 202 594
Driftskostnader			
Lønnskostnad	3	-28 525	-27 525
Annen driftskostnad	3	-1 906 441	-2 115 585
Sum driftskostnader		-1 934 966	-2 143 110
Driftsresultat		-2 405 643	11 059 484
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		77 079	99 353
Valutagevinst (+) / Tap (-)	4	-225 759	58 995
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler		-79 695	0
Nedskrivning av finansielle eiendeler		-1 532 808	0
Annen rentekostnad		-117	-1 079
Valutatap (disagio)		-42	0
Sum finansposter		-1 761 342	157 269
Ordinært resultat før skattekostnad		-4 166 985	11 216 753
Skattekostnad på ordinært resultat	5	0	-98 353
Ordinært resultat		-4 166 985	11 315 105
Årsresultat		-4 166 985	11 315 105
Overføringer			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		0	11 315 105
Avsatt til utbytte		6 000 000	0
Tilleggsutbytte		34 300 000	0
Overført til udekket tap		-4 166 985	0
Overført fra overkurs		-40 300 000	0
Sum overføringer	6	-4 166 985	11 315 105

NC Special Situations 2 AS

Side 3



Balanse

NC Special Situations 2 AS

Beløp i NOK

Eiendeler	Note	31.12.2021	31.12.2020
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	2	34 782 871	57 954 452
Sum anleggsmidler		34 782 871	57 954 452
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	7	22 145 983	16 883 643
Sum fordringer		22 145 983	16 883 643
Investeringer			
Markedsbaserte obligasjoner	2	3 212 465	3 215 081
Sum investeringer		3 212 465	3 215 081
Likvider			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		4 665 572	25 253 320
Sum Likvider		4 665 572	25 253 320
Sum omløpsmidler		30 024 020	45 352 044
Sum eiendeler		64 806 891	103 306 496



Balanse

NC Special Situations 2 AS

Beløp i NOK

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2021	31.12.2020
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	12 725 000	12 725 000
Overkurs		58 525 000	98 825 000
Sum innskutt egenkapital		71 250 000	111 550 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		-12 476 683	-8 309 698
Sum opptjent egenkapital		-12 476 683	-8 309 698
Sum egenkapital	6	58 773 317	103 240 302
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		33 574	66 194
Utbytte		6 000 000	0
Sum kortsiktig gjeld		6 033 574	66 194
Sum gjeld		6 033 574	66 194
Sum egenkapital og gjeld		64 806 892	103 306 496

Oslo 7. april 2022

Styret i NC Special Situations 2 AS

Teodor Coucheron-Gautier Teigen
styreleder

Marius Kjøberg
styremedlem



Noter til årsregnskapet 2021

NC Special Situations 2 AS

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak i Norge. Regnskapet presenteres i hele, norske kroner.

Driftsinntekter og kostnader

Inntekter fra og gevinster/tap på verdipapirer klassifiseres som driftsposter. Realiserte gevinster og tap resultatføres på realisasjonstidspunktet. Urealiserte tap på balansedagen kostnadsføres umiddelbart. Urealiserte gevinster inntektsføres i den utstrekning markedsverdi prinsippet er lagt til grunn for verdivurderingen.

Driftskostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Børsnoterte investeringer som er klassifisert som omløpsmidler er oppført til børskurs ved årets slutt.

Investeringer

Mottatt utbytte, renteinntekter fra lån gitt til selskaper som anses som en del av investeringsporteføljen og andre overskuddsutdelinger fra selskapene i investeringsporteføljen inntektsføres som driftsinntekt. Selskapet benytter FIFO-metoden.

Valuta

Pengeposter og lån i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Fordringer og gjeld som er sikret med valutaterminkontrakter er vurdert til terminkurs, med unntak av renteelementet som blir periodisert og klassifisert som renteinntekt/-kostnad.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel. Utsatt skatt skal beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, og på grunnlag av eventuelt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, utlignes. Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og på underskudd til fremføring, balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom fremtidige skattepliktige overskudd. Utsatt skatt og utsatt skattefordel som kan balanseføres, er oppført netto i balansen med nominell verdi.



Noter til årsregnskapet 2021

NC Special Situations 2 AS

Note 2 Investeringer i aksjer og andeler

Investeringer	Gjenværende		
	kostpris *	Bokført verdi	Markedsverdi
Normac Investment Group AS	8 719 253	8 719 253	12 947 021
CATCo Reinsurance Opportunity Fund Ltd.	3 148 288	1 980 218	1 980 218
Griffon Iran Flagship Fund	12 621 543	12 621 543	25 478 713
Global Infrastruktur 1 AB	240 889	240 889	1 003 847
PRE China Private Equity I AS	2 211 649	1 789 199	1 789 199
PRE China Private Equity II AS	6 518 464	6 518 464	12 487 705
Tocircle Industries AS	13 159 119	2 253 041	2 253 041
B10 Invest AS	156 800	128 576	128 576
Norama Real Estate Fund	397 112	188 587	188 587
Saga Wood Holding AS	5 456 000	343 100	343 100
Sum Investeringer	52 629 117	34 782 871	58 600 006

* Gjenværende kostpris er netto innbetalt kapital/kjøpesum med tillegg til kjøpskostnader og fradrag for tilbakebetalt kapital.

Andeler i DNB Obligasjon E	Gjenværende kostpris	Bokført verdi	Markedsverdi
Beholding pr 31.12.21 - 308,5614 andeler	3 223 060	3 212 465	3 212 465
Sum pr 31.12.2021	3 223 060	3 212 465	3 212 465

Obligasjonen klassifisert som omløpsmiddel og verdsettes til virkelig verdi. Årets urealiserte verdireduksjon er 2 615 .

Note 3 Godtgjørelser, lån til styret mv.

Selskapet har ingen ansatte.

Pensjoner

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Godtgjørelser til styre:

Godtgjørelser til styret (inklusive arbeidsgiveravgift):	2021	2020
Utbetalt styrehonorar inkl. AGA	28 525	27 525
Avsetning for styrehonorar inkl. AGA kommende periode	0	0
Sum	28 525	27 525

Revisor

Fordelt på tjenestetype (inklusive merverdiavgift):	2021	2020
Lovpålagt revisjon	28 125	40 000
Andre konsulent- og attestasjonstjenester	0	0
Sum	28 125	40 000



Noter til årsregnskapet 2021

NC Special Situations 2 AS

Note 4 Spesifikasjon av sammenslåtte poster

Resultatregnskapet:	2021	2020
Finansinntekter (agio)	37 909	155 781
Finanskostnader (disagio)	-263 668	-96 786
Sum	-225 759	58 995

Finansinntekter og finanskostnader presenteres netto i resultatregnskapet, da disse postene omfatter agio/disagio.

Note 5 - Skattekostnad

Grunnlag for betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	-4 166 985	11 216 753
Permanente forskjeller:		
- Utbytte innenfor fritaksmetoden	-428 251	-330 484
- Nedskrivning av finansielle instrumenter	1 532 808	0
- Realisert gevinst/tap innenfor fritaksmetoden	4 547 846	-14 694 750
- Urealisert verdiendring markedsbaserte investeringer	-3 200 176	-2 140 840
- Skattemessig overskudd på andel i selskap med deltakerfastsetting	0	563 251
- 3 % tilbakeføring av inntekter innenfor fritaksmetoden	12 848	9 915
- Annen ikke fradragsberettiget kostnad	128 737	161 518
Grunnlag for årets skattekostnad	-1 573 175	-5 214 637
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Overført til / bruk av underskudd til fremføring	1 573 175	4 767 579
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	0	-447 058
Skattepliktig inntekt	0	447 058

Fordeling av skattekostnaden	2021	2020
Betalbar skatt (22 % / 22 %)	0	-98 353
Endring i utsatt skatt	0	0
Skattekostnad	0	-98 353

Note 5 - Skattekostnad - fortsetter

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2021	2020	Endring
Aksjer utenfor fritaksmodellen	0	1 291 726	-1 291 726
Underskudd til fremføring	-6 340 753	-4 767 579	-1 573 175
Sum midlertidige forskjeller	-6 340 753	-3 475 853	-2 864 901

Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22 %	-1 394 966	-764 688	-630 278
Nedvurdering av utsatt skattefordel	1 394 966	764 688	630 278
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	0	0	0

Selskapet går under definisjonen for små foretak og tar derfor ikke utsatt skattefordel i regnskapet.



Noter til årsregnskapet 2021

NC Special Situations 2 AS

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK/ Udekket tap	Sum egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2020	12 725 000	98 825 000	-8 309 698	103 240 302
Tilleggsutbytte 04.03.2021	0	-20 000 000	0	-20 000 000
Tilleggsutbytte 22.09.2021	0	-14 300 000	0	-14 300 000
Avsatt utbytte	0	-6 000 000	0	- 6 000 000
Årets resultat	0	0	-4 166 985	-4 166 985
Egenkapital pr. 31.12.2021	12 725 000	58 525 000	-12 476 683	58 773 317

Note 7 Kortsiktige fordringer

Inneholder følgende fordringer	2021	2020
Griffon Iran Flagship Fund rabatt investering	1 094 746	733 352
Tocircle konvertibelt lån	10 250 164	7 406 815
Normac konvertibelt lån	0	2 195 219
Kragsgate Eiendom	1 250 000	6 449 904
Sturgeon Central Asia Equities Fund	9 538 313	0
Andre kortsikige fordringer	12 759	0
Skatt til gode	0	98 353
Sum	22 145 983	16 883 643

Note 8 Aksjonærer

Aksjeklasser	Antall	Pålydende	Bokført aksjekapital
Ordinære aksjer	1 272 500	10	12 725 000

Aksjonærer	Antall aksjer	Eierandel
Bertil Holding AS	80 000	6,29 %
Remøy Invest AS	70 000	5,50 %
Haslelund Bygg AS	64 500	5,07 %
Øvrige aksjonærer med eierandel < 5 %	1 058 000	83,14 %
Sum	1 272 500	100,00 %

Selskapets aksjer gir lik stemmerett, inkludert rett til utbytte.