



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 996 323 013  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: NORDIC SECONDARY AS  
Forretningsadresse: c/o Obligo Investment Management AS  
8. etg.  
Munkedamsveien 45A  
0250 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: Toril S. Sellæg  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 20.06.2023

### 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, 05.07.2024



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	1	205 380	205 380
Annen driftskostnad	2	1 180 637	1 722 299
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 386 017</b>	<b>1 927 679</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 386 017</b>	<b>-1 927 679</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		88 976	
Annen finansinntekt	3	75 972 164	15 321 110
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>76 061 140</b>	<b>15 321 110</b>
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	4	2 027 740	-3 337 580
Annen rentekostnad		34 393	59 258
Annen finanskostnad	3	2 373 240	464 290
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>4 435 373</b>	<b>-2 814 032</b>
<b>Netto finans</b>		<b>71 625 767</b>	<b>18 135 142</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>70 239 750</b>	<b>16 207 463</b>
Skattekostnad	5		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>70 239 750</b>	<b>16 207 463</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>70 239 750</b>	<b>16 207 463</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>70 239 750</b>	<b>16 207 463</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>70 239 750</b>	<b>16 207 463</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		7 255 405	16 185 135
Avsatt til annen egenkapital		62 984 345	22 328
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>70 239 750</b>	<b>16 207 463</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	4	4 765 159	7 467 938
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>4 765 159</b>	<b>7 467 938</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>4 765 159</b>	<b>7 467 938</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	6	24 047	24 047
<b>Sum fordringer</b>		<b>24 047</b>	<b>24 047</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		12 043 854	11 189 799
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>12 043 854</b>	<b>11 189 799</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>12 067 901</b>	<b>11 213 846</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>16 833 059</b>	<b>18 681 784</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital (55 810 809 à 0,02)	7, 8	1 116 216	1 116 216
Annen innskutt egenkapital	8		
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>1 116 216</b>	<b>1 116 216</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	8	5 097 867	156 763



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>5 097 867</b>	<b>156 763</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>6 214 083</b>	<b>1 272 980</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		62 511	65 265
Utbytte	8	7 255 405	16 185 135
Annen kortsiktig gjeld	6	3 301 060	1 158 405
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>10 618 977</b>	<b>17 408 804</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>10 618 977</b>	<b>17 408 804</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>16 833 059</b>	<b>18 681 784</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 587699

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 996 323 013  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: NORDIC SECONDARY AS  
Forretningsadresse: c/o Obligo Investment Management AS  
8. etg.  
Munkedamsveien 45A  
0250 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: Toril S. Sellæg  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 20.06.2023

#### 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, 18.07.2023

---

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: 996 323 013  
NORDIC SECONDARY AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	1	205 380	205 380
Annen driftskostnad	2	1 180 637	1 722 299
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 386 017</b>	<b>1 927 679</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 386 017</b>	<b>-1 927 679</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		88 976	
Annen finansinntekt	3	75 972 164	15 321 110
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>76 061 140</b>	<b>15 321 110</b>
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	4	2 027 740	-3 337 580
Annen rentekostnad		34 393	59 258
Annen finanskostnad	3	2 373 240	464 290
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>4 435 373</b>	<b>-2 814 032</b>
<b>Netto finans</b>		<b>71 625 767</b>	<b>18 135 142</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>70 239 750</b>	<b>16 207 463</b>
Skattekostnad	5		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>70 239 750</b>	<b>16 207 463</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>70 239 750</b>	<b>16 207 463</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>70 239 750</b>	<b>16 207 463</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>70 239 750</b>	<b>16 207 463</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		7 255 405	16 185 135
Avsatt til annen egenkapital		62 984 345	22 328
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>70 239 750</b>	<b>16 207 463</b>



Organisasjonsnr: 996 323 013  
NORDIC SECONDARY AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
--------------	------	------	------

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

##### Finansielle anleggsmidler

Investeringer i aksjer og andeler

4

4 765 159

7 467 938

Sum finansielle anleggsmidler

4 765 159

7 467 938

Sum anleggsmidler

4 765 159

7 467 938

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Fordringer

Andre kortsiktige fordringer

6

24 047

24 047

Sum fordringer

24 047

24 047

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.

12 043 854

11 189 799

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende

12 043 854

11 189 799

Sum omløpsmidler

12 067 901

11 213 846

SUM EIENDELER

16 833 059

18 681 784

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital (55 810 809 à 0,02)

7, 8

1 116 216

1 116 216

Annen innskutt egenkapital

8

1 116 216

1 116 216

Sum innskutt egenkapital

##### Opptjent egenkapital

Annen egenkapital

8

5 097 867

156 763

Sum opptjent egenkapital

5 097 867

156 763

Sum egenkapital

8

6 214 083

1 272 980

Sum langsiktig gjeld

0

0



<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		62 511	65 265
Utbytte	8	7 255 405	16 185 135
Annen kortsiktig gjeld	6	3 301 060	1 158 405
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>10 618 977</b>	<b>17 408 804</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>10 618 977</b>	<b>17 408 804</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>16 833 059</b>	<b>18 681 784</b>



Organisasjonsnr: 996 323 013  
NORDIC SECONDARY AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
0

Antall årsverk i regnskapsåret  
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

**Konsernregnskap**

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



# Årsregnskap 2022

## Nordic Secondary AS

Org.nr.: 996 323 013



<b>Resultatregnskap</b>			
Nordic Secondary AS			
Alle tall i NOK			
	Noter	2022	2021
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>			
Lønnskostnad	1	205 380	205 380
Annen driftskostnad	2	1 180 637	1 722 299
Sum driftskostnader		<u>1 386 017</u>	<u>1 927 679</u>
Driftsresultat		<u>-1 386 017</u>	<u>-1 927 679</u>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		88 976	0
Annen finansinntekt	3	75 972 164	15 321 110
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	4	2 027 740	-3 337 580
Annen rentekostnad		34 393	59 258
Annen finanskostnad	3	2 373 240	464 290
Resultat av finansposter		<u>71 625 767</u>	<u>18 135 142</u>
Resultat før skattekostnad		70 239 750	16 207 463
Skattekostnad	5	0	0
Resultat		<u>70 239 750</u>	<u>16 207 463</u>
Årsresultat		<u>70 239 750</u>	<u>16 207 463</u>
<b>Overføringer</b>			
Avsatt til utbytte		7 255 405	16 185 135
Avsatt til annen egenkapital		62 984 345	22 328
Sum overføringer		<u>70 239 750</u>	<u>16 207 463</u>



## Balanse

### Nordic Secondary AS

Alle tall i NOK

<b>Eiendeler</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	4	4 765 159	7 467 938
Sum finansielle anleggsmidler		<u>4 765 159</u>	<u>7 467 938</u>
Sum anleggsmidler		<u>4 765 159</u>	<u>7 467 938</u>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	6	24 047	24 047
Sum fordringer		<u>24 047</u>	<u>24 047</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		12 043 854	11 189 799
Sum omløpsmidler		<u>12 067 901</u>	<u>11 213 846</u>
Sum eiendeler		<u>16 833 059</u>	<u>18 681 784</u>



## Balanse

### Nordic Secondary AS

Alle tall i NOK

<b>Egenkapital og gjeld</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital (55 810 809 à 0,02)	7, 8	1 116 216	1 116 216
Sum innskutt egenkapital		<u>1 116 216</u>	<u>1 116 216</u>
Annen egenkapital	8	5 097 867	156 763
Sum opptjent egenkapital		<u>5 097 867</u>	<u>156 763</u>
Sum egenkapital	8	<u>6 214 083</u>	<u>1 272 980</u>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		62 511	65 265
Utbytte	8	7 255 405	16 185 135
Annen kortsiktig gjeld	6	3 301 060	1 158 405
Sum kortsiktig gjeld		<u>10 618 977</u>	<u>17 408 804</u>
Sum gjeld		<u>10 618 977</u>	<u>17 408 804</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>16 833 059</u>	<u>18 681 784</u>

Oslo, 05.07.2023

\_\_\_\_\_  
Terje Nesbakken  
styreleder

\_\_\_\_\_  
Marie Elisabeth Reinius  
styremedlem



## Noter til regnskapet Nordic Secondary AS

### Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven i norske kroner. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder for små foretak. Regnskapet dekker perioden 01.01.2022 til 31.12.2022.

I samsvar med regnskapsloven §3-3 bekreftes det at forutsetningen for fortsatt drift er tilstede ved utarbeidelsen av regnskapet.

### Inntekter

Selskapet har kun finansielle inntekter og disse føres etter opptjeningsprinsippet.

Mottatte tilbakebetalinger behandles som utbytte når det overstiger innbetalt kapital. Utbytter resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utbytte regnskapsføres som annen driftsinntekt når det er vedtatt.

Valutajustering av investeringene føres også som finanspost

### 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. Ved klassifisering av kortsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

### Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Transaksjoner i utenlandsk valuta blir omregnet til kursen på transaksjonstidspunktet.

### Finansielle anleggsmidler - aksjer og andeler

Aksjer og andeler vurderes til det laveste av historisk kostpris og antatt virkelig verdi. Antatt virkelig verdi fastsettes på bakgrunn av (ureviderte) 4. kvartalsrapporter mottatt fra den underliggende investeringen omregnet til balansedagens kurs.

### Finansielle omløpsmidler - kortsiktige plasseringer i aksjer og andeler

Kortsiktige plasseringer vurderes til virkelig verdi på balansedagen.

### Kontantstrøm.

Selskapet har valgt å utvide årsregnskapet med en indirekte kontantstrømanalyse. Kontantstrømpstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt 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.

### Andre forhold

Selskapet har ingen direkte eksponering mot Ukraina, Russland eller Hviterussland og det er ingen indikasjoner på at selskapets verdier har blitt vesentlig påvirket av denne krigen.



## Note nr 1 - Lønn, antall ansatte.

Årets lønnskostnad er sammensatt slik:

	2022	2021
Styrehonorar	180 000	180 000
Arbeidsgiveravgift	25 380	25 380
Pensjonskostnad	-	-
<b>Sum</b>	<b>205 380</b>	<b>205 380</b>

Selskapet har ingen ansatte og er derfor ikke forpliktet til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

## Revisor

Honorar til revisor knyttet til ordinær revisjon er kostnadsført med kr 44.097 i 2022.

Honorar til revisor for andre attestasjoner er kostnadsført med kr 38.625 i 2022.

## Note nr 2 - Spesifikasjon av annen driftskostnad

	2022	2021
Honorar revisjon	82 722	145 625
Honorar forretningsførsel	71 185	67 600
Honorar forvaltning *	676 798	849 567
Honorar juridisk bistand	149 323	377 218
Honorar annen fremmed tjeneste	23 183	126 801
VPS Kostnader	101 814	121 163
Forsikring	53 094	31 261
Øvrige kostnader	22 518	3 065
<b>Sum</b>	<b>1 180 637</b>	<b>1 722 299</b>

\* Det årlige forvaltningshonoraret beregnes fra og med fjerde kvartal 2018 med 0,85 % av VEK, samt et avkastningsbasert honorar hvor terskelverdien settes til 7 % IRR p.a. med 92,5/7,5 profittdeling mellom aksjonærene og Obligo med 35 % catch up. Forvaltningshonoraret skal blant annet dekke løpende rådgivning, overvåkning og oppfølging av selskapets aksjonærer og løpende forvaltning. Det er pr 31.12.2022 beregnet at det ikke blir aktuelt med avkastningsbasert honorar.

## Note nr 3 - Finansinntekter og finanskostnader

<b>Annen finansinntekt:</b>	2022	2021
Mottatte utbytter	66 829 888	14 971 239
Gevinst ved realisasjon av investering	8 411 773	-
Valutagevinster	730 503	349 871
<b>Sum</b>	<b>75 972 164</b>	<b>15 321 110</b>

<b>Annen finanskostnad:</b>	2022	2021
Valutatap	2 373 240	464 290
<b>Sum</b>	<b>2 373 240</b>	<b>464 290</b>



## Note nr 4 - Investeringsportefølje

	Kommitert (EUR)	Trukket (EUR)	Trukket i %	Bokført verdi	VEK
Cubera VI LP	71 100 000	70 825 636	99,6 %	0	0
CapMan Buyout IX Fund A.L.P.	3 000 000	2 769 412	92,3 %	4 765 159	4 765 159
<b>Sum pr 31.12.2022</b>	<b>74 100 000</b>	<b>73 595 048</b>		<b>4 765 159</b>	<b>4 765 159</b>

Investeringene bokføres til anskaffelseskost justert for eventuelle nedskrivninger. Verdijusterte eiendeler (VEK) slik de er rapportert fra underliggende investeringer er pr. 31.12.2022 på 4.765.159,- kroner, hvilket medfører at selskapet har en ikke bokført urealisert gevinst ved årsskiftet på 0,- kroner. Investeringen i Cubera VI LP er ved årsskiftet likvidert og likvidasjonsutbytte er mottatt på kr 8.411.773.

Pr 31.12.2021 er det gjort nedskrivninger på investeringene med totalt kr 3 450 989,-. I 2022 er det foretatt en nedskrivning på kr 2 027 740 ( kr -3 337 580 i 2021).

## Note nr 5 - Skattekostnad

Årets skattekostnad består av:	2022	2021
Betalbar skatt:	-	-
Endring utsatt skatt:	-	-
Endring betalbar skatt fra tidligere år:	-	-
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Beregning av årets betalbare skatt:		
Resultat før skatt:	70 239 750	16 207 463
Endring midlertidige forskjeller:	-	-
Permanente forskjeller:	-73 213 921	-18 308 819
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>-2 974 171</b>	<b>-2 101 356</b>

Betalbar skatt i balansen består av:		
Betalbar skatt på årets resultat:	-	-
Skatt fra tidligere år:	-	-
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Utsatt skattefordel balanseføres bare i den grad det er sannsynlig at det blir nyttiggjort.

Sats for beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel var 1.1.2022: 22% og 31.12.2022: 22%

	01.01.2022	31.12.2022	Endring
Andeler	-23 195 120	-23 195 120	-
Underskudd til fremføring	-82 879 367	-85 853 538	-2 974 171
Inngår ikke i beregning av utsatt skatt	106 074 487	109 048 658	2 974 171
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Utsatt skattefordel</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Det presiseres at selskapet ikke har motatt alle underlag for å vurdere skattemessig behandling av investeringene. Dette kan medføre endringer i underskudd til fremføring ved innsendelse av skattemelding.



## Note nr 6 - Fordringer, gjeld.

Selskapet har ingen fordringer med avtalt forfall mer enn 1 år frem i tid.

Selskapet har ingen gjeldsposter med forfall mer enn 5 år frem i tid.

## Annen kortsiktig gjeld

Annen kortsiktig gjeld på kr 3 301 060 består av ikke utbetalt utbytte fra tidligere perioder til aksjonærer hvor kontonummer savnes eller hvor bankkonto er avsluttet. Utbyttet utbetales løpende etterhvert som disse meldes inn.

## Note nr 7 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Selskapets aksjekapital er på kr. 1 116 216,-.

Den er fordelt på følgende aksjeklasser:

	Antall aksjer:	Pålydende:	Bokført til:
Ordinære aksjer:	55 810 809	0,02	1 116 216

## Eierstruktur

De 5 største aksjonærene pr 31.12.2022:

	Ordinære aksjer	Eierandel
DYVI INVEST AS	1 200 000	2,15
BE EIENDOMSINVEST AS	721 766	1,29
TROND ANDRESEN CONSULT AS	688 159	1,23
ERIK ARVID MULLER	463 118	0,83
FJORDVEKST AS	403 174	0,72
Øvrige aksjonærer	52 334 592	93,77
Totalt antall aksjer	55 810 809	100,00

Selskapet eier pr 31.12.2022 ingen egne aksjer.

## Note nr 8 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen EK	Sum
Egenkapital 1.1.2022:	1 116 216	156 763	1 272 980
Ekstraordinært utbytte		-58 043 241	-58 043 241
Avsatt utbytte		-7 255 405	-7 255 405
Årets resultat		70 239 750	70 239 750
Egenkapital 31.12.2022:	1 116 216	5 097 867	6 214 083



BDO AS  
Munkedamsveien 45  
Postboks 1704 Vika  
0121 Oslo

## Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Nordic Secondary AS

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Nordic Secondary AS.

#### Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2022,
- Resultatregnskap 2022
- Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2022
- 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 2022 og av dets resultat og kontantstrømmer for regnskapsåret 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.

### Styrets 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 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.

### 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.



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

BDO AS

Alexander Bronken  
statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

Penneo document key: ZGCGH-TDP8Y-FFO8U-CV4ZW-DGCSJ-EF031



# PENNEO

The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.

"By my signature I confirm all dates and content in this document."

## Alexander Bronken

Statsautorisert revisor

On behalf of: BDO AS

Serial number: 9578-5995-4-757407

IP: 188.95.xxx.xxx

2023-05-27 06:20:05 UTC



Penneo document key: ZG06H-T0P8Y-FF08U-CV4ZW-DGCSJ-EF031

This document is digitally signed using Penneo.com. The digital signature data within the document is secured and validated by the computed hash value of the original document. The document is locked and timestamped with a certificate from a trusted third party. All cryptographic evidence is embedded within this PDF, for future validation if necessary.

### How to verify the originality of this document

This document is protected by an Adobe CDS certificate. When you open the

document in Adobe Reader, you should see, that the document is certified by **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. This guarantees that the contents of the document have not been changed.

You can verify the cryptographic evidence within this document using the Penneo validator, which can be found at <https://penneo.com/validator>



<b>Indirekte kontanstrøm</b>			
<b>Nordic Secondary AS</b>			
<b>Tall i NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Resultat før skatt		70 239 750	16 207 463
Endring i andre fordringer		-	24 047
Endring i leverandørgjeld	-	2 753	65 265
Endring i annen kortsiktig gjeld		2 142 655	313 647
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler		2 027 740	3 337 580
Gevinst ved realisasjon av investeringer	-	8 411 773	-
Resultatført utbytte fra investeringene	-	66 829 888	14 971 239
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-	<b>834 269</b>	<b>1 746 491</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>			
Innbetaling fra investeringer i aksjer og andeler		75 967 279	20 950 122
Utbetaling til investeringer i aksjer og andeler	-	50 579	157 858
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<b>75 916 700</b>	<b>20 792 264</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>			
Endring i langsiktig gjeld			
Utbetalt utbytte	-	74 228 376	11 162 162
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-	<b>74 228 376</b>	<b>11 162 162</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		854 054	7 883 611
Kontanter og bankinnskudd pr. 1.1		11 189 799	3 306 188
Kontanter og bankinnskudd pr. 31.12		12 043 854	11 189 799

Nordic Secondary AS