



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	921 349 602
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	NORD SMALL CAP OPPORTUNITIES 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:	Anders Sørensen Høifødt
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	19.05.2021

### 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
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	2		
Annen driftskostnad	2	1 041 797	1 188 395
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 041 797</b>	<b>1 188 395</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 041 797</b>	<b>-1 188 395</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		262	144
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>262</b>	<b>144</b>
Rentekostnad til foretak i samme konsern		1 035	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>1 035</b>	
<b>Netto finans</b>		<b>-773</b>	<b>144</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-1 042 570</b>	<b>-1 188 252</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	1		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-1 042 570</b>	<b>-1 188 252</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-1 042 570</b>	<b>-1 188 252</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-1 042 570</b>	<b>-1 188 252</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-1 042 570</b>	<b>-1 188 252</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		-1 042 570	-1 188 252
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	5	<b>-1 042 570</b>	<b>-1 188 252</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	1		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	4	59 254 441	59 254 441
Investering i annet foretak i samme konsern	4		
Lån til foretak i samme konsern	7		
Investeringer i tilknyttet selskap	4		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	7		
Investeringer i aksjer og andeler	4		
Andre langsiktige fordringer			1 707 832
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>59 254 441</b>	<b>60 962 273</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>59 254 441</b>	<b>60 962 273</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		240 921	231 579
<b>Sum fordringer</b>		<b>240 921</b>	<b>231 579</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	13 435	1 274 767
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>13 435</b>	<b>1 274 767</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>254 356</b>	<b>1 506 346</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>59 508 797</b>	<b>62 468 619</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	3, 5, 7, 8	184 115	122 743
Beholdning av egne aksjer	3, 5		
Overkurs	5	61 920 701	60 855 830
Annen innskutt egenkapital	5		
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>62 104 816</b>	<b>60 978 573</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	5, 8		
Udekket tap	5	2 624 764	1 582 194
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-2 624 764</b>	<b>-1 582 194</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>59 480 052</b>	<b>59 396 379</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	1		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Langsiktig konserngjeld	7		
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Konvertible lån	7	73	3 063 146
Leverandørgjeld		13 672	9 094
Betalbar skatt	1		
Kortsiktig konserngjeld	7		
Annen kortsiktig gjeld		15 000	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>28 745</b>	<b>3 072 240</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>28 745</b>	<b>3 072 240</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>59 508 797</b>	<b>62 468 619</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 319651

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 921 349 602  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: NORD SMALL CAP OPPORTUNITIES AS  
Forretningsadresse: 4. etasje  
Kirkegata 1  
9008 TROMSØ

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

#### Konsern

Mørselskap 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: Anders Sørensen Høifødt  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.05.2021

#### 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, 15.06.2021



Organisasjonsnr: 921 349 602  
NORD SMALL CAP OPPORTUNITIES AS

## RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	2		
Annen driftskostnad	2	1 041 797	1 188 395
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 041 797</b>	<b>1 188 395</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 041 797</b>	<b>-1 188 395</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		262	144
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>262</b>	<b>144</b>
Rentekostnad til foretak i samme konsern		1 035	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>1 035</b>	
<b>Netto finans</b>		<b>-773</b>	<b>144</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-1 042 570</b>	<b>-1 188 252</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	1		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-1 042 570</b>	<b>-1 188 252</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-1 042 570</b>	<b>-1 188 252</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-1 042 570</b>	<b>-1 188 252</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-1 042 570</b>	<b>-1 188 252</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		-1 042 570	-1 188 252
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	5	<b>-1 042 570</b>	<b>-1 188 252</b>



Organisasjonsnr: 921 349 602  
NORD SMALL CAP OPPORTUNITIES AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	1		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	4	59 254 441	59 254 441
Investering i annet foretak i samme konsern	4		
Lån til foretak i samme konsern	7		
Investeringer i tilknyttet selskap	4		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	7		
Investeringer i aksjer og andeler	4		
Andre langsiktige fordringer			1 707 832
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>59 254 441</b>	<b>60 962 273</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>59 254 441</b>	<b>60 962 273</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		240 921	231 579
<b>Sum fordringer</b>		<b>240 921</b>	<b>231 579</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	6	13 435	1 274 767
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>13 435</b>	<b>1 274 767</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>254 356</b>	<b>1 506 346</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>59 508 797</b>	<b>62 468 619</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital



<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	3, 5, 7,	184 115	122 743
Beholdning av egne aksjer	3, 5		
Overkurs	5	61 920 701	60 855 830
Annen innskutt egenkapital	5		
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>62 104 816</b>	<b>60 978 573</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	5, 8		
Udekket tap	5	2 624 764	1 582 194
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-2 624 764</b>	<b>-1 582 194</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>59 480 052</b>	<b>59 396 379</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	1		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Langsiktig konserngjeld	7		
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Konvertible lån	7	73	3 063 146
Leverandørgjeld		13 672	9 094
Betalbar skatt	1		
Kortsiktig konserngjeld	7		
Annen kortsiktig gjeld		15 000	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>28 745</b>	<b>3 072 240</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>28 745</b>	<b>3 072 240</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>59 508 797</b>	<b>62 468 619</b>



Organisasjonsnr: 921 349 602  
NORD SMALL CAP OPPORTUNITIES AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
A-aksjer	3024746.00	0.06	181484.76
B-aksjer	43837.00	0.06	2630.22

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
CIAJ HN AS	1667027.00	54.33%	A-aksjer
CIAJ HN AS	13151.00	0.43%	B-aksjer
NORD KAPITALFORVALTNING AS	30686.00	1.00%	B-aksjer
FASO IV SA SICAV RAIF	1357719.00	44.25%	A-aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	3068583.00	100.00%

Note

Ytelser til ledende personer

Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

<u>Sikkerhetsstillelse</u>	<u>Daglig leder</u>	<u>Styrets leder</u>	<u>Andre nærstående</u>
----------------------------	---------------------	----------------------	-------------------------



0 0 0

**Note**

**Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap**

**Tilknyttet selskap/datterselskap**

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Helsepartner Nord-Norge AS	92.94%	92.94%	64505996.00	1587478.00



# Årsregnskap 2020

## Nord Small Cap Opportunities AS

Penneo Dokumentnøkkel: 2HLE5-LBSYZ-6BQ05-5BN0Z-SCJPA-CIDUE



**Resultatregnskap**  
**Nord Small Cap Opportunities AS**

<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Annen driftskostnad	2	1 041 797	1 188 395
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>1 041 797</b>	<b>1 188 395</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 041 797</b>	<b>-1 188 395</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		262	144
Rentekostnad til foretak i samme konsern		1 035	0
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>-773</b>	<b>144</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-1 042 570</b>	<b>-1 188 252</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	1	0	0
<b>Årsresultat</b>		<b>-1 042 570</b>	<b>-1 188 252</b>
<b>Overføringer</b>			
Overført til udekket tap		1 042 570	1 188 252
<b>Sum overføringer</b>	<b>5</b>	<b>-1 042 570</b>	<b>-1 188 252</b>

Penneo Dokumentnøkkel: 2HLE5-LBSYZ-6BQ05-5BN0Z-SCJPA-CIDUE



## Balanse

### Nord Small Cap Opportunities AS

Eiendeler	Note	2020	2019
<b>Anleggsmidler</b>			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap	4	59 254 441	59 254 441
Andre langsiktige fordringer		0	1 707 832
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>59 254 441</b>	<b>60 962 273</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>59 254 441</b>	<b>60 962 273</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<i>Fordringer</i>			
Andre kortsiktige fordringer		240 921	231 579
<b>Sum fordringer</b>		<b>240 921</b>	<b>231 579</b>
<i>Investeringer</i>			
<i>Bankinnskudd, kontanter o.l</i>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	13 435	1 274 767
<b>Sum bankinnskudd, kontanter o.l</b>		<b>13 435</b>	<b>1 274 767</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>254 356</b>	<b>1 506 346</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>59 508 797</b>	<b>62 468 619</b>

Penneo Dokumentnøkkel: 2HLE5-LBSYZ-6BQ05-5BN0Z-SCJPA-CIDUE



## Balanse

### Nord Small Cap Opportunities AS

Egenkapital og gjeld	Note	2020	2019
<b>Egenkapital</b>			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	3, 5, 7, 8	184 115	122 743
Overkurs	5	61 920 701	60 855 830
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>62 104 816</b>	<b>60 978 573</b>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Udekket tap	5	-2 624 764	-1 582 194
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-2 624 764</b>	<b>-1 582 194</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>59 480 052</b>	<b>59 396 379</b>
<b>Gjeld</b>			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Konvertible lån	7	73	3 063 146
Leverandørgjeld		13 672	9 094
Annen kortsiktig gjeld		15 000	0
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>28 745</b>	<b>3 072 240</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>28 745</b>	<b>3 072 240</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>59 508 797</b>	<b>62 468 619</b>

Tromsø, den \_\_\_/\_\_\_ 2021  
Styret i Nord Small Cap Opportunities AS

\_\_\_\_\_  
Bjørn Hesthamar  
styreleder

\_\_\_\_\_  
Anders Sørensen Høifødt  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Sindre Ertvaag  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Arne Joa  
styremedlem

Penneo Dokumentnøkkel: 2HLE5-LBSYZ-6BQ05-5BN0Z-SCJPA-CIDUE



## Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen.

## 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.

## 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.

## Investeringer i andre selskaper

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i andre selskaper. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utbytte/ konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. 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 fordi formålet med investeringen er å avhende hele eller deler av den enkelte investeringen etter gjennomført restrukturering og utvikling. Investeringer i datter- og tilknyttede selskaper bokføres iht laveste verdis prinsipp.

## 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.

## Note 1 Skatt

<b>Årets skattekostnad</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-1 042 570	-1 188 252
Permanente forskjeller	0	0
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>-1 042 570</b>	<b>-1 188 252</b>
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</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

	2020	2019	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	-2 609 764	-1 567 194	1 042 570
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	2 609 764	1 567 194	-1 042 570
<b>Utsatt skattefordel (22 %)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

## Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm

Selskapet har ingen ansatte. Det er ikke utbetalt ytelser til ledende personer i 2020. Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

### OTP

Selskapet har ikke ansatte så det har ikke vært nødvendig å tegne lovpålagt tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

### Revisor

Kostnadsført honorar til revisor for 2020 utgjør kr 56 000,-. Av dette beløpet vedrører kr 28 000 annen bistand.

## Note 3 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Nord Small Cap Opportunities AS pr. 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
A-aksjer	3 024 746	0,06	181 485
B-aksjer	43 837	0,06	2 630
<b>Sum</b>	<b>3 068 583</b>		<b>184 115</b>

### Eierstruktur

De største aksjonærene i %pr. 31.12 var:

	A-aksjer	B-aksjer	Sum	Eierandel	Stemmeandel
CIAJ HN AS	1 667 027	13 151	1 680 178	54,8	54,8
FASO IV SA SICAV RAIF	1 357 719		1 357 719	44,2	44,2
NORD KAPITALFORVALTNING AS		30 686	30 686	1,0	1,0
<b>Totalt antall aksjer</b>	<b>3 024 746</b>	<b>43 837</b>	<b>3 068 583</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

## Note 4 Investering i datterselskap

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

Selskap	Forretnings- kontor /	Eier- stemmeandel	EK pr. 01.01	Årets resultat	EK pr. 31.12
Helsepartner Nord-Norge AS	Tromsø	92,3 %	57 918 519	1 587 478	64 505 996



## Note 5 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Udekket tap	Sum egenkapital
Pr. 01.01	122 743	60 855 830	-1 582 194	59 396 379
Kapitalforhøyelse	61 372	1 064 871		1 126 243
Årets resultat			-1 042 570	-1 042 570
<b>Pr 31.12</b>	<b>184 115</b>	<b>61 920 701</b>	<b>-2 624 764</b>	<b>59 480 052</b>

## Note 6 Bankinnskudd

Selskapet har ingen bundne midler.

## Note 7 Konvertible lån

	2020	2019
Ciaj HN AS	-40	-1 677 201
Faso IV	-33	-1 355 314
NK Forvaltning AS	0	-30 631
<b>Sum gjeld</b>	<b>-73</b>	<b>-3 063 146</b>

I 2019 er det foretatt en kapitalforhøyelse som ikke er meldt inn til Foretaksregisteret innen fristens utløp. Kapitalendringene er derfor presentert som konvertible lån i regnskapet for 2019. Kr 2.499.998 er tilbakebetalt til aksjonærene i løpet av 2020. Resterende 563.148 er konvertert fra gjeld til egenkapital i 2020.

## Note 8 Hendelser etter balansedagen og fortsatt drift

Koronapandemien som inntraff i januar 2020 har ikke betydning for årsregnskapet for 2020. Selskapet forvalter kapital på vegne av aksjonærene, og har tett oppfølging med drift i underliggende selskaper. Utviklingen i underliggende selskaper er vurdert skjøvet noe frem i tid i forhold til de strategiske målene som er satt, men det er ikke vurdert å foreligge usikkerhet vedrørende fortsatt drift i disse selskapene. Situasjonen i 2020 er derfor vurdert og ikke ha vesentlig påvirkning på selskapets balanseførte verdier. Det foreligger heller ikke andre hendelser etter balansedagen som påvirker selskapets årsregnskap for 2020.

Hendelsen anses ikke å ha skapt vesentlig usikkerhet om foretakets evne til fortsatt drift. Årsregnskapet er derfor avlagt under forutsetning om fortsatt drift.



# 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

Styremedlem

Serienummer: 9578-5994-4-470014

IP: 85.165.xxx.xxx

2021-05-19 08:44:27Z



## Sindre Ertvaag

Styremedlem

Serienummer: 9578-5999-4-1342798

IP: 77.241.xxx.xxx

2021-05-19 08:45:35Z



## Bjørn Hesthamar

Styreleder

Serienummer: 9578-5994-4-510304

IP: 193.214.xxx.xxx

2021-05-19 08:48:29Z



## Arne Joa

Styremedlem

Serienummer: 9578-5997-4-771414

IP: 92.221.xxx.xxx

2021-05-20 12:42:40Z



Penneo Dokumentnr: 2HLE5-LBSYZ-6BQ05-5BN0Z-SCJPA-CIDUE

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 Small Cap Opportunities AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Nord Small Cap Opportunities 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.

### Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (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 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 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)

Pemso Dokumentnøkkel: H32XC-VE7AQ-GT8XU-TJAOE-YBHPY-OKSEO



# 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

Serienummer: 9578-5998-4-785509

IP: 188.95.xxx.xxx

2021-05-20 19:39:26Z



Penneo Dokumentnøkkel: H32XC-VE7AQ-GT8XU-TJAOE-YBHIPY-OKSEO

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>