



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 979 747 411
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORDIC CAPITAL PARTNERS II AS
Forretningsadresse: Haakon VII's gate 1
0161 OSLO

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: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Mari Stamsø
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 26.04.2021

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, 14.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Styrehonorar	2	91 280	91 280
Driftskostnad	2	455 188	776 236
Sum kostnader		546 468	867 516
Driftsresultat		-546 468	-867 516
Finansinntekter og finanskostnader			
Innt. på inv. annet foretak i samme konsern	3		9 950 000
Annen renteinntekt		181 389	687 602
Verdiendring finansielle instrumenter	3	24 671 000	-26 270 000
Sum finansinntekter		24 852 389	-15 632 398
Annen rentekostnad		23 980 492	25 784 200
Annen finanskostnad		3 000 000	3 000 000
Sum finanskostnader		26 980 492	28 784 200
Netto finans		-2 128 103	-44 416 598
Ordinært resultat før skattekostnad		-2 674 571	-45 284 114
Ordinært resultat etter skattekostnad		-2 674 571	-45 284 114
Årsresultat		-2 674 571	-45 284 114
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-2 674 571	-45 284 115
Overføringer og disponeringer			
Overført fra fond for vurderingsforskjeller		24 671 000	-26 270 000
Overføringer annen egenkapital		-27 345 572	-19 014 115
Sum overføringer og disponeringer		-2 674 572	-45 284 115



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	549 732 000	525 061 000
r			
Sum finansielle anleggsmidler		549 732 000	525 061 000
Sum anleggsmidler		549 732 000	525 061 000
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4	35 404 665	60 660 789
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		35 404 665	60 660 789
Sum omløpsmidler		35 404 665	60 660 789
SUM EIENDELER		585 136 665	585 721 789
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	5	11 409 920	11 409 920
Sum innskutt egenkapital		11 409 920	11 409 920
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster	5	271 925 577	274 600 149
Sum opptjent egenkapital		271 925 577	274 600 149
Sum egenkapital		283 335 497	286 010 069



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Obligasjonslån	7		294 560 440
Sum annen langsiktig gjeld			294 560 440
Sum langsiktig gjeld		0	294 560 440
Kortsiktig gjeld			
Obligasjonslån	7	297 560 440	
Skyldig offentlige avgifter		51 280	
Annen kortsiktig gjeld	1	4 189 447	5 151 280
Sum kortsiktig gjeld		301 801 167	5 151 280
Sum gjeld		301 801 167	299 711 720
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		585 136 664	585 721 789



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 893631

Enheten

Organisasjonsnummer: 979 747 411
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORDIC CAPITAL PARTNERS II AS
Forretningsadresse: Haakon VIIIs gate 1
0161 OSLO

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: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Mari Stamsø
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 26.04.2021

Revisjon

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 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, 02.11.2021



Organisasjonsnr: 979 747 411
NORDIC CAPITAL PARTNERS II AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Styrehonorar	2	91 280	91 280
Driftskostnad	2	455 188	776 236
Sum kostnader		546 468	867 516
Driftsresultat		-546 468	-867 516
Finansinntekter og finanskostnader			
Innt. på inv. annet foretak i samme konsern	3		9 950 000
Annen renteinntekt		181 389	687 602
Verdiendring finansielle instrumenter	3	24 671 000	-26 270 000
Sum finansinntekter		24 852 389	-15 632 398
Annen rentekostnad		23 980 492	25 784 200
Annen finanskostnad		3 000 000	3 000 000
Sum finanskostnader		26 980 492	28 784 200
Netto finans		-2 128 103	-44 416 598
Ordinært resultat før skattekostnad		-2 674 571	-45 284 114
Ordinært resultat etter skattekostnad		-2 674 571	-45 284 114
Årsresultat		-2 674 571	-45 284 114
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-2 674 571	-45 284 115
Overføringer og disponeringer			
Overført fra fond for vurderingsforskjeller		24 671 000	-26 270 000
Overføringer annen egenkapital		-27 345 572	-19 014 115
Sum overføringer og disponeringer		-2 674 572	-45 284 115



Organisasjonsnr: 979 747 411
NORDIC CAPITAL PARTNERS II AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2020** **2019**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 3 549 732 000 525 061 000

r

Sum finansielle anleggsmidler 549 732 000 525 061 000

Sum anleggsmidler 549 732 000 525 061 000

Omløpsmidler

Varer

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l. 4 35 404 665 60 660 789

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 35 404 665 60 660 789

Sum omløpsmidler 35 404 665 60 660 789

SUM EIENDELER 585 136 665 585 721 789

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Selskapskapital 5 11 409 920 11 409 920

Sum innskutt egenkapital 11 409 920 11 409 920

Opptjent egenkapital

Fond for urealiserte gevinster 5 271 925 577 274 600 149

Sum opptjent egenkapital 271 925 577 274 600 149

Sum egenkapital 283 335 497 286 010 069

Gjeld

Langsiktig gjeld

Annen langsiktig gjeld

Obligasjonslån 7 294 560 440

Sum annen langsiktig gjeld 294 560 440

Sum langsiktig gjeld 0 294 560 440



Kortsiktig gjeld			
Obligasjonslån	7	297 560 440	
Skyldig offentlige avgifter		51 280	
Annen kortsiktig gjeld	1	4 189 447	5 151 280
Sum kortsiktig gjeld		301 801 167	5 151 280
Sum gjeld		301 801 167	299 711 720
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		585 136 664	585 721 789



Organisasjonsnr: 979 747 411
NORDIC CAPITAL PARTNERS II AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	114099201.00	0.10	11409920.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Verdane Capital VIII K/S	27811976.00	24.38%	Ordinære aksjer
Ingerø Reiten Investment Company AS	23647984.00	20.73%	Ordinære aksjer
Nordea Liv AS	15999878.00	14.02%	Ordinære aksjer
Polux Investment Ltd.	10651654.00	9.34%	Ordinære aksjer
Selvaag Invest AS	7792702.00	6.83%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	85904194.00	75.30%

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

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>
NCP II Invest AS	100.00%	100.00%	532074907.00	6946564.00



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6, NO-0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, NO-0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Nordic Capital Partners II AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Nordic Capital Partners II AS som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling av endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

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 og kontantstrømmer 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 (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:



Building a better
working world

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige 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 bokføringskikk i Norge.

Oslo, 21. februar 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Leiv Aschehoug
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Nordic Capital Partners II AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: Y66DZ-3F3IV-27156-08P5U-BJGV-QQLHM



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."

Leiv Thorkil Aschehoug

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5999-4-979477

IP: 51.175.xxx.xxx

2021-02-21 21:14:46Z



Penneo Dokumentnøkkel: Y6DZ-3F3IV-27I56-08P5U-BJGIV-QQLHM

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>



— Årsregnskap 2020

Nordic Capital Partners II AS

Org.nr.: 979 747 411



Nordic Capital Partners II AS

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
Driftsinntekter og driftskostnader			
Styrehonorar	2	91 280	91 280
Annen driftskostnad	2	455 189	776 236
Sum driftskostnader		546 469	867 516
Driftsresultat		-546 469	-867 516
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i annet foretak i samme konsern	3	0	9 950 000
Verdiendring finansielle instrumenter	3	24 671 000	-26 270 000
Annen renteinntekt		181 389	687 602
Annen rentekostnad		-23 980 492	-25 784 200
Annen finanskostnad		-3 000 000	-3 000 000
Finansresultat		-2 128 103	-44 416 598
Resultat før skattekostnad		-2 674 571	-45 284 115
Skattekostnad på resultat	6	0	0
Resultat etter skatt		-2 674 571	-45 284 115
Øvrige resultatелеmenter			
Sum øvrige resultatелеmenter		0	0
Totalresultat for perioden		-2 674 571	-45 284 115
Overføringer			
Avsetning til ekstraordinært utbytte		0	0
Overført fra fond for vurderingsforskjeller		24 671 000	-26 270 000
Avsatt til annen egenkapital		-27 345 572	-19 014 115
Sum overføringer		-2 674 572	-45 284 115



Nordic Capital Partners II AS

Balanse per 31.12

	Note	2020	2019
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	<u>549 732 000</u>	<u>525 061 000</u>
Sum finansielle anleggsmidler		<u>549 732 000</u>	<u>525 061 000</u>
Sum anleggsmidler		<u>549 732 000</u>	<u>525 061 000</u>
Bankinnskudd	4	<u>35 404 665</u>	<u>60 660 789</u>
Sum bankinnskudd o.l.		<u>35 404 665</u>	<u>60 660 789</u>
Sum omløpsmidler		<u>35 404 665</u>	<u>60 660 789</u>
Sum eiendeler		<u>585 136 665</u>	<u>585 721 789</u>



Nordic Capital Partners II AS

Balanse per 31.12

	Note	2020	2019
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	11 409 920	11 409 920
Sum innskutt egenkapital		11 409 920	11 409 920
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster	5	271 925 577	274 600 149
Sum opptjent egenkapital		271 925 577	274 600 149
Sum egenkapital		283 335 497	286 010 069
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Obligasjonslån	7	0	294 560 440
Sum annen langsiktig gjeld		0	294 560 440
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		4 240 727	5 151 280
Obligasjonslån	7	297 560 440	0
Sum kortsiktig gjeld		301 801 167	5 151 280
Sum gjeld		301 801 167	299 711 720
Sum egenkapital og gjeld		585 136 665	585 721 789



Nordic Capital Partners II AS

Oslo, 19.02.2021

Styret i Nordic Capital Partners II AS

Sverre Harald Stange

Styreleder

Narve Reiten

Styremedlem

Bård Brath Ingerø

Styremedlem/daglig leder

Johannes Sjøfot

Styremedlem

Nicolai Eirik Lorentzen

Styremedlem

Christian Jebsen

Styremedlem



Nordic Capital Partners II AS

Oppstilling av endringer i egenkapital

	Aksjekapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 01.01.19	11 409 920	319 884 264		331 294 184
Årets resultat		-26 270 000	-19 014 115	-45 284 115
Ovf. fra fond for ureal. gev. til annen egenkapital		-19 014 115	19 014 115	0
Pr. 01.01.20	11 409 920	274 600 149	0	286 010 069
Årets resultat		24 671 000	-27 345 572	-2 674 572
Ovf. fra fond for ureal. gev. til annen egenkapital		-27 345 572	27 345 572	0
Pr. 31.12.20	11 409 920	271 925 577	0	283 335 497



Nordic Capital Partners II AS

Kontantstrømoppstilling

	2020	2019
Kontantstrømmer for operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-2 674 571	-45 284 115
Avskrivninger av finansielle kostnader	3 000 000	3 000 000
Verdiendring finansielle instrumenter ført til virk. verdi	-24 671 000	26 270 000
Endring i kortsiktige fordringer og gjeld	-910 553	434 295
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-25 256 124	-15 579 820
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Kjøp/salg av investeringer	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved oppkav av langsiktig gjeld	0	0
Utdeling av utbytte til selskapets aksjonærer	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto endring i likvider	-25 256 124	-15 579 820
Bankinnskudd pr 1.1.	60 660 789	76 240 609
Bankinnskudd pr 31.12.	35 404 665	60 660 789



Nordic Capital Partners II AS

Noter årsregnskap 2020

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder jfr. Regnskapsloven § 3-9 annet ledd. Notene er satt opp i samsvar med Regnskapslovens kapittel 7 og forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder.

Årsregnskapet er avlagt i henhold til Regnskapsloven § 3-9 og Forskrift om forenklet IFRS fastsatt av Finansdepartementet 21. januar 2008. Dette innebærer i hovedsak at innregning og måling følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk.

Overgangen til forenklet IFRS er gjennomført i 2018.

Selskapet benytter seg av unntaksregelen for IFRS 10, og det utarbeides derfor ikke konsernregnskap. Konsernet omfatter morselskapet Nordic Capital Partners II AS og datterselskapet NCP II Invest AS.

Forenklet IFRS

I de regnskapsperioder det er aktuelt anvender selskapet følgende avvik fra presentasjons-, innregnings- og vurderingsreglene i IFRS:

IAS 10 nr. 12 og 13 fravikes slik at et eventuelt utbytte regnskapsføres i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Prinsipper for inntektsføring

Inntekt regnskapsføres når det er sannsynlig at transaksjoner vil generere fremtidige økonomiske fordeler som kan estimeres pålitelig. I finansinntekter inngår utbytte fra aksjeinvesteringer og gevinst av salg av aksjer. Utbytte fra aksjeinvesteringer inntektsføres i det året utbyttet vedtas. Gevinst ved salg av aksjer inntektsføres i det året salget skjer. Rente- og garantiinntekter inntektsføres når selskapet har et ubetinget krav på disse.

Inntektsskatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% av 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. Utsatt skattefordel er ikke balanseført da selskapet ikke kan sannsynliggjøre at det vil ha tilstrekkelige skattemessig overskudd i overskuelig fremtid til å nyttiggjøre seg denne.

Investering i aksjer og andeler

I Klassifisering

I overenstemmelse med IAS 39, Finansielle investeringer: Inntektsføring og måling, klassifiseres investeringer i finansielle investeringer innenfor virkeområdet til IAS 39 ifølge kategori: Virkelig verdi med verdiendringer over resultat.



Nordic Capital Partners II AS

II Innregning

Selskapet innregner finansielle eiendeler og forpliktelser når og bare når selskapet blir kontraktsmessig part til instrumentet.

III Første gangs måling

Finansielle eiendeler og forpliktelser klassifisert i kategorien Virkelig verdi med verdiendringer over resultatet er innregnet i balansen til virkelig verdi ved førstegangs måling. Alle transaksjonskostnader blir direkte kostnadsført.

IV Etterfølgende måling

Etter førstegangs måling blir finansielle eiendeler og forpliktelser klassifisert i kategorien Virkelig verdi med verdiendring over resultatet målt til virkelig verdi i selskapets balanse. Etterfølgende endringer i virkelig verdi er klassifisert i Gevinst på investeringer i finansielle investeringer / Tap på investeringer i finansielle investeringer i selskapets resultatregnskap. Opptjente renteinntekter og utbytte for disse instrumentene er resultatført tilsvarende. Detaljer vedrørende de etterfølgende endringene er vist i note.

Fordringer, gjeld og garantiforpliktelser

Fordringer og gjeld med løpetid mer enn ett år fra balansedato klassifiseres som anleggsmidler. Fordringer og gjeld måles ved første gangs innregning til virkelig verdi tillagt direkte henførbare transaksjonskostnader. I senere perioder måles lån og fordringer til kost gjennom lineær avskrivning.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Dette innebærer at man i oppstillingen tar utgangspunkt i foretakets resultat før skatt for å kunne presentere kontantstrømmer tilført fra henholdsvis ordinær drift, investeringsvirksomheten og finansieringsvirksomheten. Kontanter og kontantekvivalenter består av bankinnskudd i norske banker.

Finansiell risiko

Selskapet er et investeringsselskap med investeringer direkte i norske selskap. Selskapet eier gjennom sitt datterselskap NCP II Invest AS, en 33,37% eierpost i Grilstad Holding AS. Dette er selskapets eneste investering. Styret anser selskapets markedsrisiko (renterisiko, valutarisiko, råvarepriserisiko og aksjekursrisiko) for å være moderat, selskapet har ingen oppdragsgivere som faktureres i utenlandsk valuta og har betydelige finansielle eiendeler i balansen. Selskapet og selskapets aksjonærer utøver et aktivt eierskap i sine investeringer. Kredittrisiko anses også for lav, da selskapet historisk har få tap på utestående fordringer. Likviditetsrisikoen anses også for lav, med bakgrunn i at vesentlige deler av kortsiktig gjeld er til selskapets aksjonærer samt at selskapet deltar aktivt i samtlige debitorer.



Nordic Capital Partners II AS

Note 2 – Lønnskostnader og godtgjørelser til styret og revisor

Selskapet har i 2020 sysselsatt 0 årsverk.

Det er utbetalt godtgjørelse til 2 av selskapets styremedlemmer med NOK 91 280, inklusiv arbeidsgiveravgift.

Revisor

Godtgjørelse til revisor er i 2020 utgiftsført med NOK 62 269 inkl. mva.

Note 3 – Aksjer og andeler vurdert til virkelig verdi over resultatet

Gevinst og tap på investeringer i finansielle instrumenter:

	2020	2019
Motatt aksjeutbytte	0	9 645 163
Motatt konsernbidrag	0	304 837
Urealisert (+) gevinst / (-) tap	24 671 000	-26 270 000
Sum gevinst og tap på investeringer	24 671 000	-16 320 000

Eierandel, kapitalforpliktelse og kostverdi:

Selskapets navn	Eier %	Kostpris 2020	Kostpris 2019
NCP II Invest AS, Oslo	100 %	532 030 000	532 030 000
Totalt	100 %	532 030 000	532 030 000

Virkelig verdi

Selskapet klassifiserer virkelig verdi målinger ved å bruke et virkelig verdi hierarki med følgende nivåer:

Nivå 1: Input er noterte priser (ujusterte) i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Input er annet enn noterte priser inkludert i Nivå 2 som er observerbare for eiendeler eller forpliktelsen, enten direkte (dvs, som priser) eller indirekte (dvs. utledet fra priser).

Nivå 3: Input for eiendelen eller forpliktelsen som ikke basert på observerbare markedsdata (ikke observerbar input).

Når virkelig verdi av noterte egenkapital- og gjeldsinstrumenter er basert på observerbare kvoterte markedspriser, uten fradrag for transaksjonskostnader, er instrumentet klassifisert på nivå 2. Instrumentene er virkelig verdi fastsatt ved bruk av etablerte verdsettelsesteknikker med utgangspunkt i markedsmultipler. Selskapet anser derfor estimeringsusikkerheten som lav.



Nordic Capital Partners II AS

Investering	Virkelig verdi 2020	Nivå
NCP II Invest AS, Oslo	549 732 000	2
Sum	549 732 000	

Som informert gjennom Newsweb og Stamdata per 01.07.2020, kjøpte Grilstad en 49% eierandel i Matpartner. Virkelig verdi av investeringen i balansen reflekteres per utgangen av 2020.

Aksjene i datterselskapet NCP II Invest AS er pantsatt til fordel for obligasjonseierne.

Det var ingen endringer i måling av virkelig verdi i rapporteringsperioden som resulterte i en overføring mellom nivåene.

Endring i årets endring i virkelig verdi:

	2020	2019
Total per 31.12.19	525 061 000	551 331 000
Endring i urealisert verdi	24 671 000	-26 270 000
Total per 31.12.20	549 732 000	525 061 000

Risikoeksponering

Selskapet er et investeringsselskap med investeringer direkte i norske selskap. Selskapet eier gjennom sitt datterselskap NCP II Invest AS, en 33,37% eierpost i Grilstad Holding AS. Dette er selskapets eneste investering.

Selskapet følger opp den månedlige verdirapporteringen fra pressemeldinger og andre forhold som gjelder selskapet. Skulle det dukke opp forhold som ville kunne medføre ytterligere eksponering, vil Selskapet i første omgang gjøre en henvendelse til selskapet for å bringe fakta på det rene. I praksis, skulle forholdene vedvare, vil man fordi påvirkningsmuligheten er liten, raskt måtte gjøre en vurdering av om det vil være riktig å selge Selskapets andel i et slikt selskap.

Fremtidsutsikter

Selskapet har en investering og har inngående kjennskap til og stor tro på skal prestere godt fremover. Dette er med på å redusere risikoen for store tap.

Note 4 – Bankinnskudd

Bundne midler i bank er på NOK 22 554 606, hvorav NOK 22 513 987 er knyttet til rentebetjening av obligasjonslånet og NOK 40 618 er bunde skattekksmidler.



Nordic Capital Partners II AS

Note 5 – Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

	Antall	Pålydende	Balanseført
Aksjekapital			
Ordinære aksjer	114 099 201	0,1	11 409 920
		Aksjer	Eierandel
Aksjonærer:			
Verdane Capital VIII K/S		27 811 976	24,38 %
Ingerø Reiten Investment Comany AS		23 647 984	20,73 %
Nordea Liv AS		15 999 878	14,02 %
Polux Investment Ltd.		10 651 654	9,34 %
Selvaag Invest AS		7 792 702	6,83 %
Sum investorer med eierandel over 5%		85 904 194	75,30 %
Øvrige aksjonærer		28 196 732	24,70 %
Sum		114 100 926	100,00 %

Styrets leder Sverre H. Stange, eier 54,22 % av Ecasa AS som eier 0,91 % av NCP II AS.

Styremedlem Johannes Sjøflot eier sammen med nærstående Invest Corporate AS, som eier 0,81 % av NCP II AS og 50 % av Vika Detalj AS, som eier 0,61 % av NCP II AS.

Styremedlem Nicolai E. Lorentzen, representerer gjennom indirekte eierskap AS Loco som eier 4,47 % av NCP II AS.

Styremedlem Narve Reiten eier 61,8 % av Ingerø Reiten Investment Company AS som eier 20,73 % av NCP II AS.

Styremedlem og daglig leder Bård B. Ingerø eier 34,3 % av Ingerø Reiten Investment Company AS som eier 20,73 % av NCP II AS.



Nordic Capital Partners II AS

Note 6 – Skatt

Årets skattekostnad	2020	2019	
Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:			
Ordinært resultat før skatt	-2 674 571	-45 284 115	
Permanente forskjeller	-24 671 000	16 624 837	
Fremførbart underskudd	-27 345 571	-28 659 278	
Betalbar skatt i balansen	0	0	
	2020	2019	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	-93 904 339	-66 558 768	-27 345 571
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	-93 904 339	-66 558 768	-27 345 571
Utsatt skattefordel (22%)	-20 658 955	-14 642 929	-6 016 026

Utsatt skattefordel er ikke balanseført da selskapet ikke kan sannsynliggjøre utnyttelse av skattefordelen i nær fremtid. Det er ingen tidsbegrensninger på fremføring av underskuddet.

Note 7 – Obligasjonslån

Oktober 2018 utstedte selskapet et obligasjonslån på 300 millioner kroner. Lånet er bokført fratrukket resterende henførbare transaksjonskostnader på 2,44 millioner kroner. Den totale verdien er 297,56 millioner kroner. Lånets varighet er 3 år. I samsvar med låneavtalen ble 72 millioner kroner plassert i begrensede midler til å dekke rentebetalinger over obligasjonslengden. Bundet fond ved utgangen av 2020 er kommentert i note 3. Rentesatsen er 3 måneder NIBOR + 700 bps.

Note 8 – Fortsatt drift

Selskapets obligasjonslån forfaller i oktober 2021. Styret i selskapet følger flere spor, blant annet refinansiering og innfrielse av lånet. Soliditeten og likviditeten er fortsatt god og det er ikke noe som indikerer at driften ikke kan fortsette. Styret vurderer at forutsetningene for fortsatt drift er tilstede og dette er lagt til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet.