



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 891 374 402
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORVESTOR BUSINESS SERVICES AS
Forretningsadresse: Hieronymus Heyerdahls gate 1
0160 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

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: Lilly Beate Salvesvoll
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.03.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

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, 03.06.2021



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2019 | 2018 |
|--|------|------------------|------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Annen driftsinntekt | | 1 610 707 | 1 588 289 |
| Sum inntekter | | 1 610 707 | 1 588 289 |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | 3 | 1 280 608 | 1 284 555 |
| Sum kostnader | | 1 280 608 | 1 284 555 |
| Driftsresultat | | 330 098 | 303 734 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 473 | 485 |
| Annen finansinntekt | | | 200 000 |
| Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 2 | 51 017 | 190 016 |
| Sum finansinntekter | | 0 | 0 |
| Verdireduksjon andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 2 | 2 514 | |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | 7 | 58 016 | 56 885 |
| Sum finanskostnader | | 0 | 0 |
| Netto finans | | -9 039 | 333 617 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 321 059 | 637 351 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 4 | 61 282 | 56 874 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 259 777 | 580 477 |
| Årsresultat | | 259 777 | 580 477 |
| Totalresultat | | 259 777 | 580 477 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Utbytte | | 0 | 0 |
| Overføringer til/fra annen egenkapital | 6 | 259 777 | 580 477 |



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2019 | 2018 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Sum overføringer og disponeringer | | 259 777 | 580 477 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2019 | 2018 |
|--|------|------------------|------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Sum immaterielle eiendeler | | 0 | 0 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Sum varige driftsmidler | | 0 | 0 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 2 | 1 752 078 | 1 703 575 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 1 752 078 | 1 703 575 |
| Sum anleggsmidler | | 1 752 078 | 1 703 575 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Sum varer | | 0 | 0 |
| Fordringer | | | |
| Konsernfordringer | | | 200 000 |
| Sum fordringer | | 0 | 200 000 |
| Investeringer | | | |
| Sum investeringer | | 0 | 0 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | 157 007 | 667 282 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 157 007 | 667 282 |
| Sum omløpsmidler | | 157 007 | 867 282 |
| SUM EIENDELER | | 1 909 085 | 2 570 857 |

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2019 | 2018 |
|--|-------------|------------------|------------------|
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Selskapskapital | 5,6 | 100 000 | 100 000 |
| Annen innskutt egenkapital | | 0 | 0 |
| Sum innskutt egenkapital | | 100 000 | 100 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 6 | 823 427 | 563 649 |
| Sum opptjent egenkapital | | 823 427 | 563 649 |
| Sum egenkapital | | 923 427 | 663 649 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Sum avsetninger for forpliktelser | | 0 | 0 |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Betalbar skatt | 4 | 61 282 | |
| Kortsiktig konserngjeld | 7 | 924 376 | 1 907 207 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 985 658 | 1 907 207 |
| Sum gjeld | | 985 658 | 1 907 207 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 1 909 085 | 2 570 857 |



Til generalforsamlingen i Norvestor Business Services AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Norvestor Business Services AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, 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 og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Norvestor Business Services AS

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.

Oslo, 31.03.2020
PricewaterhouseCoopers AS

Anne Lene Stensholdt
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

| <i>Name</i> | <i>Method</i> | <i>Date</i> |
|-----------------------|---------------|------------------|
| Stensholdt, Anne Lene | BANKID_MOBILE | 2020-03-31 18:58 |

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.



Norvestor Business Services AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAP 2019

Note 1. Regnskaps- og vurderingsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og utarbeidet etter norske regnskapsstandarder for små foretak. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse og noteopplysninger.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

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

Omløpsmidler er oppført til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes å ikke være forbigående. Ved verdistigning foretas oppskrivning inntil opprinnelig kostpris.

Aksjer i datterselskap

Aksjer i datterselskap regnskapsføres i henhold til kostmetoden.

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap for morselskapet, Norvestor Business Services AS, jfr. RL § 3-2, 4. ledd.

Fordringer

Fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap basert på en individuell vurdering av fordringene. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år klassifiseres som omløpsmidler.

Skatt

Skattekostnad er knyttet til det regnskapsmessige resultatet og består av summen av betalbare skatter og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes på grunnlag av skatteøkende midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier etter utligning av skattereduserende midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring.

Note 2. Aksjer i datterselskaper

| | Kontorsted | Eierandel/ stemmeandel | Årsresultat 2019 | Egenkapital 2019 | Kostpris | Bokført verdi |
|----------------------------------|------------|---------------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|
| Norvestor V Alpha Feeder AS | Oslo | 100 % | 29 742 | 403 048 | 430 000 | 403 048 |
| Norvestor V F&F Feeder AS | Oslo | 100 % | 21 644 | 680 369 | 680 000 | 680 000 |
| Norvestor V Feeder AS | Oslo | 100 % | 40 616 | 450 613 | 330 000 | 330 000 |
| Norvestor AS (tidl Delta Feeder) | Oslo | 100 % | -1 333 | 69 030 | 130 000 | 69 030 |
| Norvestor VI F&F Feeder AS | Oslo | 100 % | 165 806 | 505 303 | 135 000 | 135 000 |
| Norvestor VI Feeder AS | Oslo | 100 % | 95 241 | 299 002 | 135 000 | 135 000 |
| | | | | <u>2 407 365</u> | <u>1 840 000</u> | <u>1 752 078</u> |

Investeringene er regnskapsført etter kostmetoden.

Note 3. Godtgjørelse til styret og revisor

Det er ikke utbetalt honorar til styret. Selskapet har ingen ansatte.

Selskapet har ikke gitt lån til styret.

Kostnadsført revisjonshonorar utgjør kr 28 750 inkl mva.



Norvestor Business Services AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAP 2019

Note 4. Skatter

| | 2019 | 2018 |
|---|---------|----------|
| Resultat før skattekostnad: | 321 059 | 637 351 |
| Permanente forskjeller: | -42 503 | -390 071 |
| Årets skattemessige resultat | 278 556 | 247 280 |
| Overført til/fra fremførbart underskudd | 0 | 0 |
| Skattegrunnlag: | 278 556 | 247 280 |
| Betalbar skatt 22% (2018: 23%) | 61 282 | 56 874 |
| Skattemessig effekt på avgitt konsernbidrag | 0 | -56 874 |
| Betalbar skatt pr 31.12 | 61 282 | 0 |

Utsatt skatt

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 | Endring |
|--|------------|------------|---------|
| Midlertidige forskjeller: | | | |
| Skattemessig underskudd til fremføring | 0 | 0 | 0 |
| Netto midlertidige forskjeller | 0 | 0 | 0 |
| Utsatt skatt 22% (2018: 22%): | 0 | 0 | 0 |

Selskapet vil ikke kunne benytte seg av denne utsatte skattefordelen og den er derfor ikke balanseført.

| | | |
|----------------|--------|--------|
| Skattekostnad | 61 282 | 56 874 |
| Betalbar skatt | 61 282 | 0 |

Note 5. Aksjekapital

| Aksjekapital | Antall | Pålydende | Bokført |
|-----------------|--------|-----------|---------|
| Ordinære aksjer | 10 000 | 10 | 100 000 |

Aksjene er 100 % eid av Norvestor Advisory AS.

Note 6. Egenkapital

| | Aksjekapital | Annen Egenkapital | Sum |
|-----------------------|--------------|-------------------|---------|
| Egenkapital pr 01.01. | 100 000 | 563 649 | 663 649 |
| Årets resultat | | 259 777 | 259 777 |
| Egenkapital pr 31.12. | 100 000 | 823 427 | 923 427 |



Norvestor Business Services AS

Note 7. Mellomværende med konsernselskaper

Norvestor Business Services AS sin finansiering av kjøp av datterselskaper finansieres ved lån fra Norvestor Advisory AS.

Det er rammeavtaler for lånene og disse renteberegnes med markedsbasert rente.
Det er kostnadsført kr 58 016 i renter i forbindelse med lånene i 2019.

| | |
|------------------------|----------------|
| Norvestor Advisory AS | 924 376 |
| Lån fra konsernselskap | <u>924 376</u> |

Note 8. Hendelser etter balansedagen

Pandemien Covid-19 har i 2020 spredt seg over store deler av verden. Det er ikke forventet at pandemien vil få direkte konsekvenser for driften av selskapet, men pandemien vil kunne få konsekvenser for verdien av selskapets underliggende investeringer. Det er imidlertid for tidlig å estimere hvilke eventuelle påvirkninger denne pandemien vil kunne få på den langsiktige verdiutviklingen i de underliggende investeringene da dette blant annet vil avhenge av varigheten på pandemien.