



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 920 425 178  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: NCP II INVEST AS  
Forretningsadresse: Haakon VIIIs gate 1  
0161 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

### 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: Bård Brath Ingerø  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.02.2020

### 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, 24.10.2021



## Resultatregnskap

| Beløp i: NOK                                  | Note | 2019              | 2018       |
|---|------|-------------------|------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                       |      |                   |            |
| <b>Kostnader</b>                              |      |                   |            |
| Lønnskostnad                                  | 2    |                   |            |
| Annen driftskostnad                           |      | 20 698            |            |
| <b>Sum kostnader</b>                          |      | <b>20 698</b>     |            |
| <b>Driftsresultat</b>                         |      | <b>-20 698</b>    |            |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>     |      |                   |            |
| Annen renteinntekt                            |      | 24 935            | 105        |
| Annen finansinntekt                           |      | 10 020 000        |            |
| <b>Sum finansinntekter</b>                    |      | <b>10 044 935</b> | <b>105</b> |
| Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler    |      | 6 976 000         |            |
| <b>Sum finanskostnader</b>                    |      | <b>6 976 000</b>  |            |
| <b>Netto finans</b>                           |      | <b>3 068 935</b>  | <b>105</b> |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>    |      | <b>3 048 237</b>  | <b>105</b> |
| Skattekostnad på ordinært resultat            | 7    | 67 040            | 24         |
| <b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>  |      | <b>2 981 197</b>  | <b>81</b>  |
| <b>Årsresultat</b>                            |      | <b>2 981 197</b>  | <b>81</b>  |
| <b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b> |      | <b>2 981 197</b>  | <b>81</b>  |
| <b>Totalresultat</b>                          |      | <b>2 981 197</b>  | <b>81</b>  |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>          |      |                   |            |
| Utbytte                                       |      | 9 645 163         |            |
| Konsernbidrag                                 |      | 237 773           |            |
| Overført til annen egenkapital                |      | -6 901 739        | 81         |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>      | 6    | <b>2 981 197</b>  | <b>81</b>  |



## Balanse

| Beløp i: NOK                                   | Note | 2019               | 2018               |
|--|------|--------------------|--------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>                     |      |                    |                    |
| <b>Anleggsmidler</b>                           |      |                    |                    |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>                  |      |                    |                    |
| Utsatt skattefordel                            | 7    |                    |                    |
| <b>Finansielle anleggsmidler</b>               |      |                    |                    |
| Investeringer i tilknyttet selskap             | 4    | 525 024 000        | 532 000 000        |
| <b>Sum finansielle anleggsmidler</b>           |      | <b>525 024 000</b> | <b>532 000 000</b> |
| <b>Sum anleggsmidler</b>                       |      | <b>525 024 000</b> | <b>532 000 000</b> |
| <b>Omløpsmidler</b>                            |      |                    |                    |
| <b>Varer</b>                                   |      |                    |                    |
| <b>Investeringer</b>                           |      |                    |                    |
| Aksjer og andeler i foretak i samme konsern    | 4    |                    |                    |
| Markedsbaserte aksjer                          | 4    |                    |                    |
| Markedsbaserte obligasjoner                    | 4    |                    |                    |
| Andre markedsbaserte finansielle instrumenter  | 4    |                    |                    |
| <b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>     |      |                    |                    |
| Bankinnskudd                                   | 3    | 104 343            | 30 105             |
| <b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b> |      | <b>104 343</b>     | <b>30 105</b>      |
| <b>Sum omløpsmidler</b>                        |      | <b>104 343</b>     | <b>30 105</b>      |
| <b>SUM EIENDELER</b>                           |      | <b>525 128 343</b> | <b>532 030 105</b> |
| <b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>          |      |                    |                    |
| <b>Egenkapital</b>                             |      |                    |                    |
| <b>Innskutt egenkapital</b>                    |      |                    |                    |
| Aksjekapital                                   | 5    | 60 000             | 30 000             |
| Annen innskutt egenkapital                     |      | 522 324 837        | 532 000 000        |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>                |      | <b>522 384 837</b> | <b>532 030 000</b> |



## Balanse

| <b>Beløp i: NOK</b>             | <b>Note</b> | <b>2019</b>        | <b>2018</b>        |
|---------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>Opptjent egenkapital</b>     |             |                    |                    |
| Annen egenkapital               | 8           | 2 743 506          | 81                 |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b> |             | <b>2 743 506</b>   | <b>81</b>          |
| <br>                            |             |                    |                    |
| <b>Sum egenkapital</b>          | 6           | <b>525 128 343</b> | <b>532 030 081</b> |
| <br>                            |             |                    |                    |
| <b>Gjeld</b>                    |             |                    |                    |
| <b>Langsiktig gjeld</b>         |             |                    |                    |
| Utsatt skatt                    | 7           |                    |                    |
| <b>Annen langsiktig gjeld</b>   |             |                    |                    |
| <br>                            |             |                    |                    |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>     |             | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <br>                            |             |                    |                    |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>         |             |                    |                    |
| Betalbar skatt                  | 7           |                    | 24                 |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>     |             |                    | <b>24</b>          |
| <br>                            |             |                    |                    |
| <b>Sum gjeld</b>                |             | <b>0</b>           | <b>24</b>          |
| <br>                            |             |                    |                    |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b> |             | <b>525 128 343</b> | <b>532 030 105</b> |



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](http://www.ey.no)  
Medlemmer av Den norske revisorforening

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i NCP II Invest AS

## Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for NCP II Invest AS som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap 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 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 (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 (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. Betyggende 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

- ▶ 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;



Building a better  
working world

- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene 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.

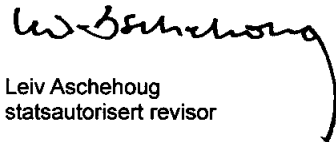
Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

#### 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 bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 28. februar 2020  
ERNST & YOUNG AS




Leiv Aschehoug  
statsautorisert revisor



# Årsregnskap 2019

NCP II Invest AS

Org.nr.: 920 425 178

Utarbeidet av:  
NRP Procurator 





## NCP II Invest AS

### Resultatregnskap pr. 31.1. - 31.12.

|  | Note     | 2019             | 2018       |
|--|----------|------------------|------------|
| <b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>  |          |                  |            |
| Annen driftskostnad                        |          | 20 698           | 0          |
| <b>Sum driftskostnader</b>                 |          | <b>20 698</b>    | <b>0</b>   |
| <b>Driftsresultat</b>                      |          | <b>-20 698</b>   | <b>0</b>   |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>  |          |                  |            |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern   |          | 24 935           | 105        |
| Annen finansinntekt                        |          | 10 020 000       | 0          |
| Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler |          | -6 976 000       | 0          |
| <b>Resultat av finansposter</b>            |          | <b>3 068 935</b> | <b>105</b> |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b> |          | <b>3 048 237</b> | <b>105</b> |
| Skattekostnad på ordinært resultat         | 7        | 67 040           | 24         |
| <b>Årsresultat</b>                         |          | <b>2 981 197</b> | <b>81</b>  |
| <b>Disponering av resultat</b>             |          |                  |            |
| Tilleggsutbytte                            |          | 9 645 163        | 0          |
| Avsatt konsernbidrag                       |          | 237 773          | 0          |
| Overført til annen egenkapital             |          | -6 901 739       | 81         |
| <b>Sum overføringer</b>                    | <b>6</b> | <b>2 981 197</b> | <b>81</b>  |



**NCP II Invest AS**

---

**Balanse pr. 31.12.**

|                                      | Note | 2019               | 2018               |
|--------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| <b>Eiendeler</b>                     |      |                    |                    |
| <b>Anleggsmidler</b>                 |      |                    |                    |
| <b>Finansielle anleggsmidler</b>     |      |                    |                    |
| Investeringer i tilknyttet selskap   | 4    | 525 024 000        | 532 000 000        |
| <b>Sum finansielle anleggsmidler</b> |      | <b>525 024 000</b> | <b>532 000 000</b> |
| <b>Sum anleggsmidler</b>             |      | <b>525 024 000</b> | <b>532 000 000</b> |
| <b>Omløpsmidler</b>                  |      |                    |                    |
| <b>Bankinnskudd o.l.</b>             |      |                    |                    |
| Bankinnskudd                         | 3    | 104 343            | 30 105             |
| <b>Sum bankinnskudd o.l.</b>         |      | <b>104 343</b>     | <b>30 105</b>      |
| <b>Sum omløpsmidler</b>              |      | <b>104 343</b>     | <b>30 105</b>      |
| <b>Sum eiendeler</b>                 |      | <b>525 128 343</b> | <b>532 030 105</b> |



## NCP II Invest AS

### Balanse pr. 31.12.

|  | Note     | 2019               | 2018               |
|--|----------|--------------------|--------------------|
| <b>Egenkapital og gjeld</b>              |          |                    |                    |
| <b>Egenkapital</b>                       |          |                    |                    |
| <b>Innskutt egenkapital</b>              |          |                    |                    |
| Aksjekapital                             | 5        | 60 000             | 30 000             |
| Overkurs                                 |          | 522 324 837        | 0                  |
| Vedtatt selskapskapital, ikke registrert |          | 0                  | 532 000 000        |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>          |          | <b>522 384 837</b> | <b>532 030 000</b> |
| <b>Opptjent egenkapital</b>              |          |                    |                    |
| Annen egenkapital                        | 8        | 2 743 506          | 81                 |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>          |          | <b>2 743 506</b>   | <b>81</b>          |
| <b>Sum egenkapital</b>                   | <b>6</b> | <b>525 128 343</b> | <b>532 030 081</b> |
| <b>Gjeld</b>                             |          |                    |                    |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>                  |          |                    |                    |
| Betalbar skatt                           | 7        | 0                  | 24                 |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>              |          | <b>0</b>           | <b>24</b>          |
| <b>Sum gjeld</b>                         |          | <b>0</b>           | <b>24</b>          |
| <b>Sum egenkapital og gjeld</b>          |          | <b>525 128 343</b> | <b>532 030 105</b> |

Oslo, 24.02.2020  
Styret i NCP II Invest AS

\_\_\_\_\_  
Bård Brath Ingerø  
styreleder

\_\_\_\_\_  
Narve Reiten  
styremedlem



## NCP II Invest AS

Noter 2019

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak. Selskapet ble stiftet 31. januar 2018.

#### Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes iht. kursen ved regnskapsårets slutt.

#### 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 reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

#### Investeringer i tilknyttede selskaper

Investeringer i tilknyttede selskaper hvor selskapet ikke har betydelig innflytelse, balanseføres til anskaffelseskost. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående. Mottatte utbytter og andre overskuddsutdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

#### Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

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 virkelig verdi.

### Note 2 Lønnskostnader

NCP II Invest AS har ingen ansatte og har ikke hatt lønns- eller personalkostnader i 2019. Det foreligger heller ingen slike forpliktelser.

Selskapet plikter ikke å avsette for innskuddspensjon.

### Note 3 Bankinnskudd

Bundne midler i bank er på NOK 0.

### Note 4 Aksjer og andeler i andre foretak m.v.

|                     | Eier %  | Anskaffelseskost   | Markedsverdi       | Balanseført verdi  |
|---------------------|---------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Grilstad Holding AS | 33,37 % | 532 000 000        | 525 024 000        | 525 024 000        |
| <b>Sum</b>          |         | <b>532 000 000</b> | <b>525 024 000</b> | <b>525 024 000</b> |



## NCP II Invest AS

Noter 2019

### Note 5 Antall aksjer, aksjeeiere m.v

|                     | Antall       | Pålydende | Balanseført   |
|---------------------|--------------|-----------|---------------|
| <b>Aksjekapital</b> |              |           |               |
| Ordinære aksjer     | 1 000        | 60        | 60 000        |
| <b>Sum aksjer</b>   | <b>1 000</b> | <b>60</b> | <b>60 000</b> |

Alle aksjene gir samme rettigheter i selskapet.

|                               | Aksjer       | Eierandel   |
|-------------------------------|--------------|-------------|
| <b>Aksjonærer:</b>            |              |             |
| Nordic Capital Partners II AS | 1 000        | 100%        |
| <b>Sum</b>                    | <b>1 000</b> | <b>100%</b> |

### Note 6 Egenkapital

|                                   | Aksjekapital  | Overkurs           | Kapitaløkning<br>- ikke registrert | Annen<br>egenkapital | Sum<br>egenkapital |
|-----------------------------------|---------------|--------------------|------------------------------------|----------------------|--------------------|
| Pr. 31.12.2018                    | 30 000        |                    | 532 000 000                        | 81                   | 532 030 081        |
| <b>Egenkapital pr. 01.01.2019</b> | <b>30 000</b> |                    | <b>532 000 000</b>                 | <b>81</b>            | <b>532 030 081</b> |
| Registrering av kapitaløkning     | 30 000        | 531 970 000        | -532 000 000                       |                      | 0                  |
| Utbytteutdeling                   |               | -9 645 163         |                                    |                      | -9 645 163         |
| Konsernbidrag                     |               |                    |                                    | -237 773             | -237 773           |
| Årets resultat                    |               |                    |                                    | 2 981 197            | 2 981 197          |
| <b>Pr. 31.12.2019</b>             | <b>60 000</b> | <b>522 324 837</b> | <b>0</b>                           | <b>2 743 506</b>     | <b>525 128 343</b> |

### Note 7 Skatt

| Årets skattekostnad                      | 2019          |
|--|---------------|
| Resultatført skatt på ordinært resultat: |               |
| Betalbar skatt                           | 67 040        |
| Endring i utsatt skattefordel            | 0             |
| <b>Skattekostnad ordinært resultat</b>   | <b>67 040</b> |
| Skattepliktig inntekt:                   |               |
| Ordinært resultat før skatt              | 3 048 237     |
| Permanente forskjeller                   | -2 743 400    |
| Avgitt konsernbidrag                     | -304 837      |
| <b>Skattepliktig inntekt</b>             | <b>0</b>      |
| Betalbar skatt i balansen:               |               |
| Betalbar skatt på årets resultat         | 67 064        |
| Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag   | -67 064       |
| <b>Sum betalbar skatt i balansen</b>     | <b>0</b>      |



**NCP II Invest AS**

**Noter 2019**

**Note 8 Fortsatt drift**

Resultatet for 2019 viser et overskudd på kr. 2 981 197 etter skatt, mot kr. 81 i 2018. 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.