



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 996 323 013
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORDIC SECONDARY AS
Forretningsadresse: c/o Obligo Investment Management AS
8. etg.
Munkedamsveien 45A
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Toril S. Sellæg
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.05.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 05.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	1	136 920	205 380
Annen driftskostnad	2	605 453	1 180 637
Sum kostnader		742 373	1 386 017
Driftsresultat		-742 373	-1 386 017
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		10 462	88 976
Annen finansinntekt	3	730 741	75 972 164
Sum finansinntekter		741 203	76 061 140
Nedskrivning av finansielle eiendeler	4	3 969 972	2 027 740
Annen rentekostnad		97	34 393
Annen finanskostnad	3	4 841	2 373 240
Sum finanskostnader		3 974 910	4 435 373
Netto finans		-3 233 707	71 625 767
Ordinært resultat før skattekostnad		-3 976 080	70 239 750
Skattekostnad	5		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-3 976 080	70 239 750
Årsresultat		-3 976 080	70 239 750
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-3 976 080	70 239 750
Totalresultat		-3 976 080	70 239 750
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte			7 255 405
Avsatt til annen egenkapital			62 984 345
Overført fra annen egenkapital		-3 976 080	
Sum overføringer og disponeringer		-3 976 080	70 239 750



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4		4 765 159
Sum finansielle anleggsmidler			4 765 159
Sum anleggsmidler		0	4 765 159
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	6	24 047	24 047
Sum fordringer		24 047	24 047
Investeringer			
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	4	946 765	
Sum investeringer		946 765	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		4 368 460	12 043 854
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 368 460	12 043 854
Sum omløpsmidler		5 339 272	12 067 901
SUM EIENDELER		5 339 272	16 833 059
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (55 810 809 à 0,02)	7, 8	1 116 216	1 116 216
Annen innskutt egenkapital	8		



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum innskutt egenkapital		1 116 216	1 116 216
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	1 121 787	5 097 867
Sum opptjent egenkapital		1 121 787	5 097 867
Sum egenkapital	8	2 238 003	6 214 083
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			62 511
Utbytte	8		7 255 405
Annen kortsiktig gjeld	6	3 101 269	3 301 060
Sum kortsiktig gjeld		3 101 269	10 618 977
Sum gjeld		3 101 269	10 618 977
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		5 339 272	16 833 059



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 559594

Enheten

Organisasjonsnummer: 996 323 013
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORDIC SECONDARY AS
Forretningsadresse: c/o Obligo Investment Management AS
8. etg.
Munkedamsveien 45A
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Toril S. Sellæg
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.05.2024

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i løpet av regnskapsåret bistått ved den løpende regnskapsføringen eller utført andre tjenester for selskapet enn å utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

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, 02.07.2024

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 996 323 013
NORDIC SECONDARY AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	1	136 920	205 380
Annen driftskostnad	2	605 453	1 180 637
Sum kostnader		742 373	1 386 017
Driftsresultat		-742 373	-1 386 017
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		10 462	88 976
Annen finansinntekt	3	730 741	75 972 164
Sum finansinntekter		741 203	76 061 140
Nedskrivning av finansielle eiendeler	4	3 969 972	2 027 740
Annen rentekostnad		97	34 393
Annen finanskostnad	3	4 841	2 373 240
Sum finanskostnader		3 974 910	4 435 373
Netto finans		-3 233 707	71 625 767
Ordinært resultat før skattekostnad		-3 976 080	70 239 750
Skattekostnad	5		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-3 976 080	70 239 750
Årsresultat		-3 976 080	70 239 750
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-3 976 080	70 239 750
Totalresultat		-3 976 080	70 239 750
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte			7 255 405
Avsatt til annen egenkapital			62 984 345
Overført fra annen egenkapital		-3 976 080	
Sum overføringer og disponeringer		-3 976 080	70 239 750



Organisasjonsnr: 996 323 013
NORDIC SECONDARY AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2023** **2022**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investeringer i aksjer og
andeler 4

4 765 159

**Sum finansielle
anleggsmidler**

4 765 159

Sum anleggsmidler

0

4 765 159

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre kortsiktige
fordringer 6

24 047

24 047

Sum fordringer

24 047

24 047

Investeringer

Andre markedsbaserte
finansielle instrumenter 4

946 765

Sum investeringer

946 765

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.
l.

4 368 460

12 043 854

**Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende**

4 368 460

12 043 854

Sum omløpsmidler

5 339 272

12 067 901

SUM EIENDELER

5 339 272

16 833 059

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital (55 810 809
à 0,02) 7, 8

1 116 216

1 116 216

Annen innskutt egenkapital 8

Sum innskutt egenkapital

1 116 216

1 116 216

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 8

1 121 787

5 097 867



Sum opptjent egenkapital		1 121 787	5 097 867
Sum egenkapital	8	2 238 003	6 214 083
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			62 511
Utbytte	8		7 255 405
Annen kortsiktig gjeld	6	3 101 269	3 301 060
Sum kortsiktig gjeld		3 101 269	10 618 977
Sum gjeld		3 101 269	10 618 977
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		5 339 272	16 833 059



Organisasjonsnr: 996 323 013
NORDIC SECONDARY AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
0

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Årsregnskap 2023 Nordic Secondary AS

Org.nr.: 996 323 013



Resultatregnskap			
Nordic Secondary AS			
Alle tall i NOK			
	Noter	2023	2022
Driftsinntekter og driftskostnader			
Lønnskostnad	1	136 920	205 380
Annen driftskostnad	2	605 453	1 180 637
Sum driftskostnader		<u>742 373</u>	<u>1 386 017</u>
Driftsresultat		<u>-742 373</u>	<u>-1 386 017</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		10 462	88 976
Annen finansinntekt	3	730 741	75 972 164
Nedskrivning av finansielle eiendeler	4	3 969 972	2 027 740
Annen rentekostnad		97	34 393
Annen finanskostnad	3	4 841	2 373 240
Resultat av finansposter		<u>-3 233 707</u>	<u>71 625 767</u>
Resultat før skattekostnad		-3 976 080	70 239 750
Skattekostnad	5	0	0
Resultat		<u>-3 976 080</u>	<u>70 239 750</u>
Årsresultat		<u>-3 976 080</u>	<u>70 239 750</u>
Overføringer			
Avsatt til utbytte		0	7 255 405
Avsatt til annen egenkapital		0	62 984 345
Overført fra annen egenkapital		3 976 080	0
Sum overføringer		<u>-3 976 080</u>	<u>70 239 750</u>



Balanse

Nordic Secondary AS

Alle tall i NOK

Eiendeler	Note	2023	2022
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4	0	4 765 159
Sum finansielle anleggsmidler		<u>0</u>	<u>4 765 159</u>
Sum anleggsmidler		<u>0</u>	<u>4 765 159</u>
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	6	24 047	24 047
Sum fordringer		<u>24 047</u>	<u>24 047</u>
Investeringer			
Investering i aksjer og andeler	4	946 765	0
Sum investeringer		<u>946 765</u>	<u>0</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		4 368 460	12 043 854
Sum omløpsmidler		<u>5 339 272</u>	<u>12 067 901</u>
Sum eiendeler		<u>5 339 272</u>	<u>16 833 059</u>



Balanse

Nordic Secondary AS

Alle tall i NOK

Egenkapital og gjeld	Note	2023	2022
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (55 810 809 à 0,02)	7, 8	1 116 216	1 116 216
Sum innskutt egenkapital		<u>1 116 216</u>	<u>1 116 216</u>
Annen egenkapital	8	1 121 787	5 097 867
Sum opptjent egenkapital		<u>1 121 787</u>	<u>5 097 867</u>
Sum egenkapital	8	<u>2 238 003</u>	<u>6 214 083</u>
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		0	62 511
Utbytte	8	0	7 255 405
Annen kortsiktig gjeld	6	3 101 269	3 301 060
Sum kortsiktig gjeld		<u>3 101 269</u>	<u>10 618 977</u>
Sum gjeld		<u>3 101 269</u>	<u>10 618 977</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>5 339 272</u>	<u>16 833 059</u>

Oslo, 08.05.2024

Terje Nesbakken
styreleder

Marie Elisabeth Reinius
styremedlem



Noter til regnskapet Nordic Secondary AS

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven i norske kroner. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder for små foretak. Regnskapet dekker perioden 01.01.2023 til 31.12.2023.

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

Inntekter

Selskapet har kun finansielle inntekter og disse føres etter opptjeningsprinsippet.

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

Valutajustering av investeringene føres også som finanspost

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Valuta

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

Finansielle anleggsmidler - aksjer og andeler

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

Finansielle omløpsmidler - kortsiktige plasseringer i aksjer og andeler

Kortsiktige plasseringer vurderes til virkelig verdi på balansedagen.

Kontantstrøm.

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

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

Andre forhold

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



Note nr 1 - Lønn, antall ansatte.

Årets lønnskostnad er sammensatt slik:

	2023	2022
Styrehonorar	120 000	180 000
Arbeidsgiveravgift	16 920	25 380
Pensjonskostnad	-	-
Sum	136 920	205 380

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

Revisor

Honorar til revisor knyttet til ordinær revisjon er kostnadsført med kr 100.554 i 2023.

Honorar til revisor for andre tjenester er kostnadsført med kr 15.000 i 2023.

Note nr 2 - Spesifikasjon av annen driftskostnad

	2023	2022
Honorar revisjon	115 554	82 722
Honorar forretningsførsel	75 375	71 185
Honorar forvaltning *	222 118	676 798
Honorar juridisk bistand	-	149 323
Honorar annen fremmed tjeneste	42 504	23 183
VPS Kostnader	87 594	101 814
Forsikring	55 383	53 094
Øvrige kostnader	6 924	22 518
Sum	605 453	1 180 637

* Det årlige forvaltningshonoraret beregnes fra og med fjerde kvartal 2018 med 0,85 % av VEK, samt et avkastningsbasert honorar hvor terskelverdien settes til 7 % IRR p.a. med 92,5/7,5 profittdeling mellom aksjonærene og Obligo med 35 % catch up.

Forvaltningshonoraret skal blant annet dekke løpende rådgivning, overvåkning og oppfølging av selskapets aksjonærer og løpende forvaltning. Det er pr 31.12.2023 beregnet at det ikke blir aktuelt med avkastningsbasert honorar.

Note nr 3 - Finansinntekter og finanskostnader

Annen finansinntekt:	2023	2022
Mottatte utbytter	-	66 829 888
Gevinst ved realisasjon av investering	-	8 411 773
Valutagevinster	730 741	730 503
Sum	730 741	75 972 164

Annen finanskostnad:	2023	2022
Valutatap	4 841	2 373 240
Sum	4 841	2 373 240



Note nr 4 - Investeringsportefølje

	Kommitert (EUR)	Trukket (EUR)	Trukket i %	Bokført verdi	Salgsvederlag
CapMan Buyout IX Fund A L.P.	3 000 000	2 783 650	92,8 %	946 765	946 765
Sum pr 31.12.2023	3 000 000	2 783 650		946 765	946 765

Investeringene bokføres til anskaffelseskost justert for eventuelle nedskrivninger.

Selskapets siste investering i CapMan Buyout IX Fund A L.P. er solgt i 1. kvartal 2024 for EUR 84.228. Investering er derfor nedskrevet til salgsvederlaget pr 31.12.2023 og reklassifisert til kortsiktig investering i balansen.

Pr 31.12.2022 er det gjort nedskrivninger på investeringene med totalt kr 5 478 729,-. I 2023 er det foretatt en nedskrivning på kr 3 969 972 (kr 2 027 740 i 2022).

Note nr 5 - Skattekostnad

Årets skattekostnad består av:	2023	2022
Betalbar skatt:	-	-
Endring utsatt skatt:	-	-
Endring betalbar skatt fra tidligere år:	-	-
Sum	-	-

Beregning av årets betalbare skatt:

Resultat før skatt:	-3 976 080	70 239 750
Endring midlertidige forskjeller:	-	-
Permanente forskjeller:	3 989 801	-71 198 375
Til/(fra) fremførbart underskudd	-13 721	958 625
Skattepliktig inntekt	-	-

Betalbar skatt i balansen består av:

Betalbar skatt på årets resultat:	-	-
Skatt fra tidligere år:	-	-
Sum	-	-

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

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

Sats for beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel var 1.1.2023: 22% og 31.12.2023: 22%

	01.01.2023	31.12.2023	Endring
Andeler	-28 673 848	-	28 673 848
Underskudd til fremføring	-83 837 992	-83 824 271	13 721
Inngår ikke i beregning av utsatt skatt	112 511 840	83 824 271	-28 687 569
Sum	-	-	-
Utsatt skattefordel	-	-	-

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



Note nr 6 - Fordringer, gjeld.

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

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

Annen kortsiktig gjeld

Annen kortsiktig gjeld på kr 3 101 269 består av ikke utbetalt utbytte fra tidligere perioder til aksjonærer hvor kontonummer savnes eller hvor bankkonto er avsluttet. Utbyttet utbetales løpende etterhvert som disse meldes inn.

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

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

Den er fordelt på følgende aksjeklasser:

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

Eierstruktur

De 5 største aksjonærene pr 31.12.2023:

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

Selskapet eier pr 31.12.2023 ingen egne aksjer.

Note nr 8 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen EK	Sum
Egenkapital 1.1.2023:	1 116 216	5 097 867	6 214 083
Avsatt utbytte			-
Årets resultat		-3 976 080	-3 976 080
Egenkapital 31.12.2023:	1 116 216	1 121 787	2 238 003

Note nr 9 - Hendelser etter balansedagen

Selskapets siste investering er solgt i 1. kvartal 2024. Selskapet vil deretter starte avviklingsprosessen.



BDO AS
Munkedamsveien 45
Postboks 1704 Vika
0121 Oslo

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Nordic Secondary AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Nordic Secondary AS.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2023
- Resultatregnskap for 2023
- Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2023
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- Gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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.



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

BDO AS

Alexander Bronken
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: GMMFY-KZHDD-EPSNB-M2O28-SSVNC-JALDD



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."

Bronken, Alexander

Statsautorisert revisor

På vegne av: BDO AS

Serienummer: no_bankid:9578-5995-4-757407

IP: 188.95.xxx.xxx

2024-05-13 15:26:30 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: GMNFY-K2HDD-EPSNB-M2O28-SSVNC-JALDD

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/validator>



Indirekte kantanstrøm			
Nordic Secondary AS			
Tall i NOK	Note	2023	2022
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skatt	-	3 976 080	70 239 750
Endring i andre fordringer		-	-
Endring i leverandørgjeld	-	62 511	2 753
Endring i annen kortsiktig gjeld		-	2 142 655
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler		3 969 972	2 027 740
Gevinst ved realisasjon av investeringer		-	8 411 773
Resultatført utbytte fra investeringene		-	66 829 888
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-	68 619	834 269
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Innbetaling fra investeringer i aksjer og andeler		-	75 967 279
Utbetaling til investeringer i aksjer og andeler	-	151 578	50 579
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-	151 578	75 916 700
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalt utbytte	-	7 455 196	74 228 376
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-	7 455 196	74 228 376
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-	7 675 394	854 054
Kontanter og bankinnskudd pr. 1.1		12 043 854	11 189 799
Kontanter og bankinnskudd pr. 31.12		4 368 460	12 043 854

Nordic Secondary AS