



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 998 862 825  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: NORDIC SECONDARY II AS  
Forretningsadresse: c/o Obligo Investment Management AS  
8. etasje  
Munkedamsveien 45A  
0250 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: Jørn-Thomas Skovly  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.06.2020

### 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, 22.10.2021



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Annen driftsinntekt	1	11 060 156	6 907 273
<b>Sum inntekter</b>		<b>11 060 156</b>	<b>6 907 273</b>
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	3	275 397	249 065
<b>Sum kostnader</b>		<b>275 397</b>	<b>249 065</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>10 784 759</b>	<b>6 658 208</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		15 725	29 903
Annen finansinntekt		61 948	33 669
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>77 673</b>	<b>63 572</b>
Annen finanskostnad			304 895
<b>Sum finanskostnader</b>			<b>304 895</b>
<b>Netto finans</b>		<b>77 673</b>	<b>-241 323</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>10 862 432</b>	<b>6 416 886</b>
Skattekostnad	6		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>10 862 432</b>	<b>6 416 886</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>10 862 432</b>	<b>6 416 886</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>10 862 432</b>	<b>6 416 886</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>10 862 432</b>	<b>6 416 886</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Utbytte		10 941 692	6 348 883
Avsatt til annen egenkapital			68 003
Overført fra annen egenkapital		-79 260	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>10 862 432</b>	<b>6 416 886</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
---------------------	-------------	-------------	-------------

---



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	1	1	1
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	7		3 455 183
<b>Sum fordringer</b>			<b>3 455 183</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		620 940	3 351 930
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>620 940</b>	<b>3 351 930</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>620 940</b>	<b>6 807 113</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>620 941</b>	<b>6 807 114</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital (13.508.262 à 0,02)	4, 5	270 165	270 165
Overkurs	5		
Annen innskutt egenkapital	5		
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>5</b>	<b>270 165</b>	<b>270 165</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Annen egenkapital	5	103 110	182 370
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>103 110</b>	<b>182 370</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>373 275</b>	<b>452 536</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		124 890	5 696
Utbytte	7		6 348 883
Annen kortsiktig gjeld		122 776	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>247 666</b>	<b>6 354 579</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>247 666</b>	<b>6 354 579</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>620 941</b>	<b>6 807 114</b>



# **Årsregnskap 2019**

## **Nordic Secondary II AS**

**Org.nr.: 998 862 825**



<b>Resultatregnskap</b>			
Nordic Secondary II AS			
Alle tall i NOK			
	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>			
Annen driftsinntekt	1	11 060 156	6 907 273
Sum driftsinntekter		<u>11 060 156</u>	<u>6 907 273</u>
Annen driftskostnad	3	275 397	249 065
Sum driftskostnader		<u>275 397</u>	<u>249 065</u>
Driftsresultat		<u>10 784 759</u>	<u>6 658 208</u>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		15 725	29 903
Annen finansinntekt		61 948	33 669
Annen finanskostnad		0	304 895
Resultat av finansposter		<u>77 673</u>	<u>-241 323</u>
Resultat før skattekostnad		10 862 432	6 416 886
Skattekostnad	6	0	0
Resultat		<u>10 862 432</u>	<u>6 416 886</u>
Årsoverskudd (Årsunderskudd)		<u>10 862 432</u>	<u>6 416 886</u>
<b>Overføringer</b>			
Avsatt til utbytte		0	6 348 883
Ekstraordinært utbytte		10 941 692	0
Avsatt til annen egenkapital		0	68 003
Overført fra annen egenkapital		79 260	0
Sum overføringer		<u>10 862 432</u>	<u>6 416 886</u>
Nordic Secondary II AS		Side 2	



## Balanse

### Nordic Secondary II AS

Alle tall i NOK

<b>Eiendeler</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	1	<u>1</u>	<u>1</u>
Sum finansielle anleggsmidler		<u>1</u>	<u>1</u>
Sum anleggsmidler		<u>1</u>	<u>1</u>
<b>Omløpsmidler</b>			
Andre kortsiktige fordringer	7	<u>0</u>	<u>3 455 183</u>
Sum fordringer		<u>0</u>	<u>3 455 183</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		620 940	3 351 930
Sum omløpsmidler		<u>620 940</u>	<u>6 807 113</u>
Sum eiendeler		<u>620 941</u>	<u>6 807 114</u>

**Balanse**

## Nordic Secondary II AS

Alle tall i NOK

<b>Egenkapital og gjeld</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital (13.508.262 à 0,02)	4, 5	270 165	270 165
Sum innskutt egenkapital	5	<u>270 165</u>	<u>270 165</u>
Annen egenkapital	5	103 110	182 370
Sum opptjent egenkapital		<u>103 110</u>	<u>182 370</u>
Sum egenkapital		<u>373 275</u>	<u>452 536</u>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		124 890	5 696
Utbytte	7	0	6 348 883
Annen kortsiktig gjeld		122 776	0
Sum kortsiktig gjeld		<u>247 666</u>	<u>6 354 579</u>
Sum gjeld		<u>247 666</u>	<u>6 354 579</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>620 941</u>	<u>6 807 114</u>

Oslo, 13.05.2020

---

Terje Nesbakken  
styreleder

---

Jan Frederik Dyvi  
styremedlem

---

Marie Elisabeth Reinius  
styremedlem

---

Stian Hansen  
daglig leder



## Noter til regnskapet Nordic Secondary II 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 01.01.2019 til 31.12.2019.

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.

### 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.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. 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.

### 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.

### Note nr 1 - Investering i aksjer og andeler

	Forretnings- kontor	Eierandel	Bokført egenkapital (100 %)	Resultat i 2019	Bokført verdi
Nordic Secondary 2013 AB	Stockholm	68,00 %	29 401 258	10 744 335	1

Alle beløp er omregnet til NOK med kurs pr 31.12.2019 = 94,42

Investeringene bokføres til anskaffelseskost justert for eventuelle nedskrivninger, og bokført verdi reflekterer derfor ikke investeringenes virkelige verdi. Andel verdijusterte eiendeler (VEK) slik de er rapportert fra underliggende investeringer pr. 31.12.2019 utgjør kr. 44 688 165, hvilket medfører at selskapet har en ikke bokført urealisert gevinst ved årsskiftet på kr. 44 688 164.

Det er i 2019 inntektsført utbytte fra selskapet med totalt kr. 11 060 156.



## Note nr 2 - Lønnskostnader m.m

Selskapet har ingen daglig leder og det er ikke utbetalt styrehonorar i 2019. Det er ikke utbetalt lønn og selskapet er dermed ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning i henhold til lov om obligatorisk tjenestepensjon.

## Note nr 3 - Spesifikasjon av annen driftskostnad

	2019	2018
Honorar revisjon - lovpålagt	60 750	35 000
Honorar forretningsførersel	85 470	26 670
Honorar juridisk bistand	17 688	56 700
Trykksaker	18 849	22 782
VPS Kostnader	70 300	60 005
Forsikring	19 950	19 950
Øvrige kostnader	2 391	27 958
Sum	275 397	249 065

## Note nr 4 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Selskapets aksjekapital er på kr. 270 165.

Den er fordelt på følgende aksjeklasser:

	Antall aksjer:	Pålydende:	Bokført til:
Ordinære aksjer:	13 508 262	0,02	270 165

## Eierstruktur

De 5 største aksjonærene pr 31.12.2019:

	Ordinære aksjer	Eierandel
Sun-Chris Holding AS	300 000	2,22 %
Wiseth Invest AS	240 000	1,78 %
Kokopelli AS	196 078	1,45 %
Axx AS	196 078	1,45 %
Frølich Finans AS	150 000	1,11 %
Øvrige aksjonærer	12 426 106	91,99 %
Totalt antall aksjer	13 508 262	100,00 %

Selskapet eier pr 31.12.2019 ingen egne aksjer.

Styret har ingen aksjer i selskapet pr 31.12.2019.

## Note nr 5 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen Egenkapital	Sum
Egenkapital 1.1.2019:	270 165	182 370	452 536
Ekstraordinært utbytte	-	-10 941 692	-10 941 692
Årets resultat	-	10 862 432	10 862 432
Egenkapital 31.12.2019	270 165	103 110	373 275



## Note nr 6 - Skatt

Årets skattekostnad består av:	2019	2018
Betalbar skatt:	-	-
Endring utsatt skatt:	-	-
<b>Sum</b>	-	-

Beregning av årets betalbare skatt:	2019	2018
Resultat før skatt:	10 862 432	6 416 886
Endring midlertidige forskjeller:	-	-
Permanente forskjeller:	-10 728 351	-6 613 045
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>134 081</b>	<b>-196 159</b>

Betalbar skatt i balansen består av:	2019	2018
Betalbar skatt på årets resultat:	-	-
<b>Sum</b>	-	-

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

	2019	2018	Endring
Underskudd til fremføring	5 429 758	5 563 839	134 081
Inngår ikke i beregning av utsatt skatt	-5 429 758	-5 563 839	-134 081
<b>Sum</b>	-	-	-
<b>Utsatt skattefordel (22 %)</b>	-	-	-

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

## Note nr 7 - 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 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 8 - Hendelser etter balansedagen

Covid-19 epidemien som rammet verden første kvartal 2020 vil få store økonomiske konsekvenser både nasjonalt og internasjonalt. Selskapets eneste investering er i Nordic Secondary 2013 AB som i sin virksomhet har investeringer i en rekke underliggende fond og selskaper. Regnskapet pr 31.12.2019 er basert på rapporter fra investeringene på dette tidspunkt og tilhørende vekslingskurs. I ettertid har det vært et fall i det globale kapitalmarkedet og store svingninger i valutamarkedet. Selskapet har ikke underlag til å gjøre vurderinger av hvordan dette kan påvirke verdien av investeringene, men det må påregnes at dette har effekter i forhold til rapporterte tall pr 31.12.2019. Det kan også påvirke fremtidig avkastning. Selskapet har tilfredstillende likviditet selv om det ikke faller inn under regjeringens tiltakspakke. Vi anser ikke at dette påvirker selskapets evne til videre drift.



BDO AS  
Munkedamsveien 45  
Postboks 1704 Vika  
0121 Oslo

## Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Nordic Secondary II AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

### Konklusjon

---

Vi har revidert årsregnskapet til Nordic Secondary II AS.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2019
- Resultatregnskap for 2019
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 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 ansvar for årsregnskapet

---

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

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

### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

---

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



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

#### Uttalelse om andre lovmessige krav

##### Konklusjon om registrering og dokumentasjon

---

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

BDO AS

Steinar Andersen  
statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)