



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 923 378 677
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORVESTOR INVEST II AS
Forretningsadresse: Filipstad brygge 2
0252 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: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Marie Fossli Nordheim
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.04.2021

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, 09.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		4 981 694	
Sum inntekter		4 981 694	0
Kostnader			
Annen driftskostnad	3	3 689 542	943
Sum kostnader		3 689 542	943
Driftsresultat		1 292 152	-943
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		229	2 926
Annen finansinntekt	8	604 056	208 435
Sum finansinntekter		0	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern	7	23 607	9 253
Annen finanskostnad	8	174 925	271 120
Sum finanskostnader		0	0
Netto finans		405 753	-69 012
Ordinært resultat før skattekostnad		1 697 905	-69 955
Skattekostnad på ordinært resultat	4	358 149	
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 339 756	-69 955
Årsresultat		1 339 756	-69 955
Totalresultat		1 339 756	-69 955
Overføringer og disponeringer			
Utbytte		0	0
Udekket tap	6	69 955	-69 955
Overføringer til/fra annen egenkapital	6	1 269 801	
Sum overføringer og disponeringer		1 339 756	-69 955



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler			
Sum varige driftsmidler		0	0
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2	458 090	458 090
Investeringer i aksjer og andeler	2	13 540 152	13 420 558
Sum finansielle anleggsmidler		13 998 242	13 878 648
Sum anleggsmidler		13 998 242	13 878 648
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		0	0
Fordringer			
Andre fordringer		676 676	
Sum fordringer		676 676	0
Investeringer			
Sum investeringer		0	0
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		1 977 781	1 082 537
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 977 781	1 082 537
Sum omløpsmidler		2 654 457	1 082 537
SUM EIENDELER		16 652 699	14 961 186

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	5,6	60 000	60 000
Overkurs	6	14 698 528	14 612 478
Annen innskutt egenkapital	6	434	0
Sum innskutt egenkapital		14 758 961	14 672 478
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	1 269 801	
Udekket tap	6		69 955
Sum opptjent egenkapital		1 269 801	-69 955
Sum egenkapital		16 028 762	14 602 523
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Sum avsetninger for forpliktelser		0	0
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	7	265 788	328 662
Sum annen langsiktig gjeld		265 788	328 662
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	4	358 149	
Annen kortsiktig gjeld			30 000
Sum kortsiktig gjeld		358 149	30 000
Sum gjeld		623 937	358 662
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		16 652 699	14 961 186



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6A, 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 Norvestor Invest II AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Norvestor Invest II AS som består av balanse per 31. desember 2020, 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 2020 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. 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

- ▶ 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

2

- ▶ 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. april 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Leiv Aschehoug
statsautorisert revisor

Pennso Dokumentnøkklet: J71LH-TH4SD-C1CSD-JCFWP-WOAXS-BEEV4



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

Oppdragsansvarlig partner

Serienummer: 9578-5999-4-979477

IP: 51.175.xxx.xxx

2021-04-28 13:26:21Z



Penneo Dokumentnøkkel: J71LH-TH4SD-CTCSD-JCFWP-WOAXS-BEEV4

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>



Norvestor Invest II AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAP 2020

Note 1. Regnskaps- og vurderingsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse og noteopplysninger. Selskapet ble stiftet 28. august 2019.

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.

Andeler i deltakerlignende selskaper

Andeler i deltakerlignende selskaper blir bokført til kostpris. Andelen nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes å ikke være forbigående. Ved verdistigning foretas oppskrivning til opprinnelig kostpris. Innkallinger og utdelinger knyttet til andeler i deltakerlignende selskaper føres i regnskapet på det tidspunktet selskapet har mottatt varsel om dette, selv om transaksjonen ikke har medført kontanttransaksjoner.

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.

Valuta

Selskapets investering og innskuddsforpliktelsen i selskapet er i USD.

Note 2. Investeringer i tilknyttede selskap og datterselskap

Selskap	Kontorsted	Eierandel	Stemmeandel	Egenkapital pr 31.12.	Resultat 2020	Balanseført verdi	Valutakurs benyttet *)
Norvestor SPV I (GP) Ltd	Guernsey	100 %	100 %	1 034 945*	626 583*	458 090	8,53
Sum investeringer i datterselskap						458 090	
Norvestor SPV I GP LP	Guernsey	98 %	98 %	43 379 295*	27 500 476*	13 540 152	8,53
Sum investeringer i deltakerlignende selskap						13 540 152	

*) Valutakurs 31.12 benyttet for omregning av egenkapital og resultat til NOK

Aksjer i datterselskap og tilknyttet selskap er vurdert til kostpris, dvs innskutt kapital i selskapet, med mindre verdifall anses å være varig.

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.

Det er kostnadsført kr 71 750 inkl mva i revisjonshonorar i 2020.



Norvestor Invest II AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAP 2020

Note 4. Skatter

	2020	2019	
Resultat før skattekostnad:	1 697 905	-69 955	
Permanente forskjeller:	0	0	
Årets skattemessige resultat:	1 697 905	-69 955	
Overført til/fra femførbart underskudd	-69 955	0	
Skattegrunnlag:	1 627 950	-69 955	
Betalbar skatt 22 %:	358 149	0	
Utsatt skatt			
Midlertidige forskjeller:	31.12.2020	31.12.2019	Endring
Skattemessig underskudd til fremføring	0	-69 955	-69 955
Netto midlertidige forskjeller	0	-69 955	-69 955
Utsatt skattefordel 22%:	0	-15 390	

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

Note 5. Aksjekapital

Aksjekapitalen består av 1 000 000 aksjer, hver pålydende kr. 0,06, til sammen kr. 60 000. Selskapet har to aksjeklasser, hvor A-aksjene har 50,0 prosent av stemmene og B-aksjene har 50,0 prosent av stemmene.

Aksjonærer pr 31.12.	A-aksjer	B-aksjer	Eierandel	Stemmandel
Norvestor Capital Partners SCSP	1	451 833	45 %	73 %
Tipi Invest AS		163 000	16 %	8 %
Japut AS		58 910	6 %	3 %
Øvrige aksjonærer		326 256	33 %	16 %
Sum	1	999 999	100 %	100 %

Aksjeinnehav ledende personer

Tittel	Navn	A-aksjer	B-aksjer
Styremedlem	Trond Bjørnøy, eier 50% av aksjene i Norvestor Capital Partners SCSP via Hevregalden AS	1	225 917
Styremedlem	Fredrik Korterud, eier 100% av aksjene i Japut AS		58 910

Note 6. Egenkapital

	Aksjekapital	Annen innskutt	Overkurs	Udekket tap	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01	60 000	0	14 612 478	-69 955	0	14 602 523
Kapitalnedsettelse	-434	434				0
Kapitalforhøyelse	434		86 050			86 483
Årets resultat				69 955	1 269 801	1 339 756
Egenkapital 31.12.	60 000	434	14 698 528	0	1 269 801	16 028 762

Note 7. Langsiktig gjeld til nærstående parter

Selskap	Saldo 31.12.	Renter
Hevregalden AS	97 243	8 637
Torvind AS	97 243	8 637
Tipi Invest AS	71 302	6 333
Sum	265 788	23 607

Note 8. Finansposter (beløp i kr)

Realisert valutagevinst	604 056
Realisert valutatap	174 925
Netto valutagevinst	429 131