



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 988 656 755  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: GSP INVEST AS  
Forretningsadresse: Henrik Ibsens gate 100  
0255 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### 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: Ole Gladhaug  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.06.2021

### 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, 21.07.2022



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Realisert andel av utdelinger fra finansielle investeringer		2 551 412	2 603 544
Realisert gevinst på finansielle investeringer			3 193
Reversering nedskrivning finansielle investeringer		180 367	11 086
Tilbakeføring av tap på fordring		13 900 000	
<b>Sum inntekter</b>		<b>16 631 779</b>	<b>2 617 823</b>
<b>Kostnader</b>			
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		5 686 093	1 994 920
Tap på fordring			13 900 000
Annen driftskostnad	2	95 618	93 678
<b>Sum kostnader</b>		<b>5 781 711</b>	<b>15 988 598</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>10 850 068</b>	<b>-13 370 774</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		243 741	308 976
Annen renteinntekt		5 715	42 940
Valutagevinst (agio)		4 566 100	1 834 783
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>4 815 557</b>	<b>2 186 699</b>
Annen rentekostnad		803 323	977 248
Valutatap (disagio)		4 963 109	1 898 622
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>5 766 432</b>	<b>2 875 870</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-950 876</b>	<b>-689 171</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>9 899 192</b>	<b>-14 059 945</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	8		569
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>9 899 192</b>	<b>-14 060 515</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>9 899 192</b>	<b>-14 060 515</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>9 899 192</b>	<b>-14 060 515</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>9 899 192</b>	<b>-14 060 515</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte			4 442 760
Konsernbidrag			-4 442 760
Udekket tap		9 899 192	-14 060 515
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>9 899 192</b>	<b>-14 060 515</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	8		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i tilknyttet selskap	3, 4	3 600 000	2 240 000
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	5	13 950 000	
Finansielle investeringer	3	32 885 463	36 619 172
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>50 435 463</b>	<b>38 859 172</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>50 435 463</b>	<b>38 859 172</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Påløpte renteinntekter	5	243 741	68 268
Andre kortsiktige fordringer	3	300 000	320 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>543 741</b>	<b>388 268</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd		57 897	2 051 545
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>57 897</b>	<b>2 051 545</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>601 638</b>	<b>2 439 813</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>51 037 101</b>	<b>41 298 985</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	9	5 418 000	5 418 000
Overkurs		16 069 505	16 069 505



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>21 487 505</b>	<b>21 487 505</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap		20 062 222	29 961 414
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-20 062 222</b>	<b>-29 961 414</b>
<b>Sum egenkapital</b>	10	<b>1 425 284</b>	<b>-8 473 909</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Øvrig langsiktig gjeld	6	49 439 954	49 542 873
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>49 439 954</b>	<b>49 542 873</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>49 439 954</b>	<b>49 542 873</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Påløpte rentekostnader	6	171 863	230 020
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>171 863</b>	<b>230 020</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>49 611 817</b>	<b>49 772 893</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>51 037 101</b>	<b>41 298 985</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 518746

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 988 656 755  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: GSP INVEST AS  
Forretningsadresse: Henrik Ibsens gate 100  
0255 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

#### 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: Ole Gladhaug  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.06.2021

#### 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 2020: Årsregnskap 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, 21.07.2021

---

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: 988 656 755  
GSP INVEST AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Realisert andel av utdelinger fra finansielle investeringer		2 551 412	2 603 544
Realisert gevinst på finansielle investeringer			3 193
Reversering nedskrivning finansielle investeringer		180 367	11 086
Tilbakeføring av tap på fordring		13 900 000	
<b>Sum inntekter</b>		<b>16 631 779</b>	<b>2 617 823</b>
<b>Kostnader</b>			
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		5 686 093	1 994 920
Tap på fordring			13 900 000
Annen driftskostnad	2	95 618	93 678
<b>Sum kostnader</b>		<b>5 781 711</b>	<b>15 988 598</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>10 850 068</b>	<b>-13 370 774</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		243 741	308 976
Annen renteinntekt		5 715	42 940
Valutagevinst (agio)		4 566 100	1 834 783
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>4 815 557</b>	<b>2 186 699</b>
Annen rentekostnad		803 323	977 248
Valutatap (disagio)		4 963 109	1 898 622
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>5 766 432</b>	<b>2 875 870</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-950 876</b>	<b>-689 171</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad på ordinært resultat	8		569
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>9 899 192</b>	<b>-14 060 515</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>9 899 192</b>	<b>-14 060 515</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>9 899 192</b>	<b>-14 060 515</b>



<b>Totalresultat</b>	<b>9 899 192</b>	<b>-14 060 515</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>		
Ordinært utbytte		4 442 760
Konsernbidrag		-4 442 760
Udekket tap	9 899 192	-14 060 515
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	<b>9 899 192</b>	<b>-14 060 515</b>



Organisasjonsnr: 988 656 755  
GSP INVEST AS

## BALANSE

Beløp i: NOK Note 2020 2019

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 8

##### Finansielle anleggsmidler

Investeringer i

tilknyttet selskap 3, 4 3 600 000 2 240 000

Lån til tilknyttet

selskap og felles

kontrollert virksomhet 5 13 950 000

Finansielle investeringer 3 32 885 463 36 619 172

Sum finansielle

anleggsmidler 50 435 463 38 859 172

Sum anleggsmidler 50 435 463 38 859 172

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Fordringer

Påløpte renteinntekter 5 243 741 68 268

Andre kortsiktige

fordringer 3 300 000 320 000

Sum fordringer 543 741 388 268

##### Bankinnskudd, kontanter

##### og lignende

Bankinnskudd 57 897 2 051 545

Sum bankinnskudd,

kontanter og lignende 57 897 2 051 545

Sum omløpsmidler 601 638 2 439 813

SUM EIENDELER 51 037 101 41 298 985

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital 9 5 418 000 5 418 000

Overkurs 16 069 505 16 069 505

Sum innskutt egenkapital 21 487 505 21 487 505

##### Opptjent egenkapital

Udekket tap 20 062 222 29 961 414

Sum opptjent egenkapital -20 062 222 -29 961 414



Sum egenkapital	10	1 425 284	-8 473 909
<b>Gjeld</b>			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	6	49 439 954	49 542 873
Sum annen langsiktig gjeld		49 439 954	49 542 873
Sum langsiktig gjeld		49 439 954	49 542 873
Kortsiktig gjeld			
Påløpte rentekostnader	6	171 863	230 020
Sum kortsiktig gjeld		171 863	230 020
Sum gjeld		49 611 817	49 772 893
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>51 037 101</b>	<b>41 298 985</b>



Organisasjonsnr: 988 656 755  
GSP INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

**Note**

**Antall aksjer og aksjeeiere**

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	5418.00	1000.00	5418000.00

  

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Gsp Holding AS	5418.00	100.00%	Ordinære aksjer

  

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	5418.00	100.00%

**Note**

**Ytelser til ledende personer**

Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

**Ytelser til daglig leder**

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

**Note**

**Antall årsverk i regnskapsåret**

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00

**Note**

**Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere**

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

**Note**

**Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap**

**Tilknyttet selskap/datterselskap**

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
------------------------	------------------	--------------------	--------------------	-----------------



Pelican Capital Partners AS	40.00%	40.00%	8572988.00	-168078.00
--------------------------------	--------	--------	------------	------------



Til generalforsamlingen i GSP Invest AS

## *Uavhengig revisors beretning*

### *Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet*

---

#### *Konklusjon*

Vi har revidert GSP Invest AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, 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 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 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 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, Sandviksbodene 2A, Postboks 3984 - Sandviken, NO-5835 Bergen

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, [www.pwc.no](http://www.pwc.no)

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - GSP Invest 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.

Bergen, 25. juni 2021  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Fredrik Gabrielsen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Gabrielsen, Fredrik	BANKID_MOBILE	2021-06-25 08:22

**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.



# Årsregnskap 2020

## GSP Invest AS

Resultatregnskap  
Balanse  
Noter til regnskapet

Org.nr.: 988 656 755



## Resultatregnskap

GSP Invest AS

Beløp i NOK

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	2019
<b>Driftsinntekter</b>			
Realisert andel av utdelinger fra finansielle investeringer		2 551 412	2 603 544
Realisert gevinst på finansielle investeringer		0	3 193
Reversering nedskrivning finansielle investeringer		180 367	11 086
Tilbakeføring av tap på fordring		13 900 000	0
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>16 631 779</b>	<b>2 617 823</b>
<b>Driftskostnader</b>			
Nedskrivning av finansielle investeringer		-5 686 093	-1 994 920
Tap på fordring		0	-13 900 000
Annen driftskostnad	2	-95 618	-93 678
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-5 781 711</b>	<b>-15 988 598</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>10 850 068</b>	<b>-13 370 774</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		243 741	308 976
Renteinntekter		5 715	42 940
Valutagevinst (agio)		4 566 100	1 834 783
Annen rentekostnad		-803 323	-977 248
Valutatap (disagio)		-4 963 109	-1 898 622
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>-950 876</b>	<b>-689 171</b>
Ordinært resultat før skattekostnad		9 899 192	-14 059 945
Skattekostnad på ordinært resultat	8	0	-569
<b>Ordinært resultat</b>		<b>9 899 192</b>	<b>-14 060 515</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>9 899 192</b>	<b>-14 060 515</b>
<b>Overføringer</b>			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		9 899 192	-14 060 515
Tilleggsutbytte		0	4 442 760
Overført fra overkurs		0	-4 442 760
<b>Sum overføringer</b>		<b>9 899 192</b>	<b>-14 060 515</b>

GSP Invest AS

Side 2



### Balanse

GSP Invest AS

Beløp i NOK

Eiendeler	Note	2020	2019
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Finansielle eiendeler</b>			
Investeringer i tilknyttet selskap	3, 4	3 600 000	2 240 000
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	5	13 950 000	0
Finansielle investeringer	3	<u>32 885 463</u>	<u>36 619 172</u>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>		<b><u>50 435 463</u></b>	<b><u>38 859 172</u></b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b><u>50 435 463</u></b>	<b><u>38 859 172</u></b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Påløpte renteinntekter	5	243 741	68 268
Andre kortsiktige fordringer	3	<u>300 000</u>	<u>320 000</u>
<b>Sum fordringer</b>		<b><u>543 741</u></b>	<b><u>388 268</u></b>
<b>Likvide midler</b>			
Bankinnskudd		<u>57 897</u>	<u>2 051 545</u>
<b>Sum likvide midler</b>		<b><u>57 897</u></b>	<b><u>2 051 545</u></b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b><u>601 638</u></b>	<b><u>2 439 813</u></b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b><u>51 037 101</u></b>	<b><u>41 298 985</u></b>



## Balanse

GSP Invest AS

Beløp i NOK

Egenkapital og gjeld	Note	2020	2019
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	9	5 418 000	5 418 000
Overkurs		<u>16 069 505</u>	<u>16 069 505</u>
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<u><b>21 487 505</b></u>	<u><b>21 487 505</b></u>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap		<u>-20 062 222</u>	<u>-29 961 414</u>
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<u><b>-20 062 222</b></u>	<u><b>-29 961 414</b></u>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>10</b>	<u><b>1 425 284</b></u>	<u><b>-8 473 909</b></u>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Øvrig langsiktig gjeld	6	<u>49 439 954</u>	<u>49 542 873</u>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<u><b>49 439 954</b></u>	<u><b>49 542 873</b></u>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Påløpte rentekostnader	6	<u>171 863</u>	<u>230 020</u>
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<u><b>171 863</b></u>	<u><b>230 020</b></u>
<b>Sum gjeld</b>		<u><b>49 611 817</b></u>	<u><b>49 772 893</b></u>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<u><b>51 037 101</b></u>	<u><b>41 298 985</b></u>

Oslo, 25.06.2021  
Styret i GSP Invest AS

\_\_\_\_\_  
Ole Gladhaug  
styreleder

\_\_\_\_\_  
Anne Grete Brautaset  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Halvor Lundevall  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Astrid Evenseth Sørgaard  
styremedlem



## Noter til regnskapet 2020

GSP Invest AS

### Note 1 - Regnskapsprinsipper

#### Generelle prinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

#### Klassifisering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen.

#### Regnskapsmessig behandling av investeringer

Verdivurderinger av investeringer er foretatt til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Børsnoterte aksjer vurderes til børsverdi på balansetidspunktet.

#### Valuta

Årsregnskapet avlegges i NOK, som er selskapets funksjonelle valuta. Transaksjoner i valuta omregnes til transaksjonstidspunktets valutakurs. Likvider, fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes til balansedagens kurs.

#### Tilordning anskaffelseskost

Ved salg av verdipapirer er kursgevinster/tap beregnet på basis av FIFO-prinsippet. Kurtasje til meglere ved anskaffelse av verdipapirer er inkludert i verdipapirenes kostpris og kostnadsføres ved salg av verdipapirene. Utdeling fra finansielle investeringer utover innskutt beløp inntektsføres ved utbetaling.

#### Inntekter

Inntekter fra og gevinster/tap på verdipapirer klassifiseres som driftsposter. Utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskaper inntektsføres i avsetningsåret for giver, mens øvrige utbytter inntektsføres i utbetalingsåret.

Realiserte gevinster og tap på verdipapirer resultatføres på realisasjonstidspunktet. Urealiserte tap på balansedagen kostnadsføres umiddelbart. Urealiserte gevinster inntektsføres i den utstrekning markedsverdi prinsippet er lagt til grunn for verdivurderingen.

#### 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 skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverseres eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

### Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

#### Lønnskostnader

Selskapet har ikke lønnskostnader. Det har ikke vært ansatte i selskapet i 2020.

#### Pensjonsforpliktelser

Ettersom Selskapet ikke har ansatte er de ikke pliktige til å ha pensjonsordninger etter tjenestepensjonsloven.

#### Godtgjørelser

Det er ikke utbetalt styrehonorar eller annen godtgjørelse til ledende personer i 2020. Det er heller ikke inngått avtaler om bonus eller øvrige godtgjørelser.

GSP Invest AS

Side 5



## Noter til regnskapet 2020

GSP Invest AS

### Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m. - fortsetter

#### Lån og sikkerhetsstillelser til ledende personer

Det er ikke gitt lån til eller stilt garanti på vegne av ledende personer i selskapet.

#### Honorar til revisor

For delt på tjenestetypen (inklusive merverdiavgift):	2020	2019
Lovpålagt revisjon	63 750	43 750
Honorar for andre tjenester	0	0
<b>Sum</b>	<b>63 750</b>	<b>43 750</b>

### Note 3 - Finansielle eiendeler

Finansielle investeringer	Markedsverdi pr 31.12.2020	Bokført verdi pr 31.12.2020
	NOK	NOK
Bain Capital Partners IX	355 160	355 160
Bain Capital Partners X	1 566 904	1 566 904
Corpfin Capital III	53 651	53 651
Energy Capital Partners II	460 427	460 427
Mill Road Capital I	631 416	631 416
Ventizz Capital Fund IV	0	0
Webster Capital Partners II	56 100	1 000
<b>Sum finansielle investeringer i NOK</b>	<b>3 123 658</b>	<b>3 068 558</b>

Aksjer	Markedsverdi pr 31.12.2020	Bokført verdi pr 31.12.2020
	NOK	NOK
Brightsource Energy Inc	0	0
Deepflex Inc.	0	0
KGJ Partnership I AS	18 220 648	18 220 648
KGJ Partnership V AS	4 576 663	4 100 000
KGJ Partnership VI AS	2 852 460	2 300 000
NorSun AS	471 043	471 043
Winta Eiendom AS	3 822 194	3 822 194
Zi-Lift AS	903 019	903 019
Ziebel AS	0	0
<b>Sum aksjer i NOK</b>	<b>30 846 027</b>	<b>29 816 904</b>

Fordringer/Lån	Markedsverdi pr 31.12.2020	Bokført verdi pr 31.12.2020
	NOK	NOK
Brightsource Energy Inc	0	0
<b>Sum fordringer/lån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalt finansielle eiendeler</b>	<b>33 969 685</b>	<b>32 885 463</b>

Selskapet deltok i en emisjon i KGJ Partnership VI AS 04.12.2020 og tegnet seg for 300 aksjer til en verdi av NOK 300 000. Denne emisjonen ble registrert i Brønnøysundregistrene 11.01.2021 og inngår i posten andre kortsiktige fordringer.

GSP Invest AS

Side 6



## Noter til regnskapet 2020

GSP Invest AS

### Note 4 - Tilknyttet selskap

	Bokført verdi	Forretnings- Kontor	Eierandel/ Stemmerett	Selskapets Egenkapital (100 %)	Selskapets Resultat (100 %)
Pelican Capital Partners AS	3 600 000	Oslo	40,00%	8 572 988	-168 078
Sum	3 600 000				

### Note 5 - Fordringer

Selskapet har en låneavtale, datert 06.03.2018 med sitt morselskap GSP Holding AS med en ramme på NOK 20 000 000, hvorav NOK 13 500 000 er trukket opp pr 31.12.2020. Avsetningen for tap på fordring fra 2019 har blitt tilbakeført i 2020 etter at lånetaker har fått ny frisk kapital og har nok egenkapital til å dekke lånet i sin helhet.

I henhold til låneavtalen har lånet blitt renteberegnet løpende med en rente på 1,75% p.a. Påløpte renteinntekt pr 31.12.2020 er kr 243 741.

Selskapet har inngått en låneavtale med KGJ Partnership I AS med en ramme på NOK 450 000 hvorav NOK 450 000 er trukket pr 31.12.2020.

### Note 6 - Langsiktig gjeld

Selskapet har en langsiktig låneavtale med KGJ Investments SA SICAV-SIF datert 02.10.2008 (novert fra Seefeld Finance S.a.r.l.) med en ramme på NOK 25 000 000, EURO 2 500 000 samt USD 2 000 000. Av dette er NOK 49 039 954 trukket pr 31. desember 2020. Lånets betingelser er basert på markedsmessige vilkår. Lånefasiliteten utløper 31.12.2025 og det er avdragsfrihet frem til forfallsdato.

Selskapet har en langsiktig låneavtale med Gladhaug, Sørgaard & Partners AS, datert 21.06.2016 med en ramme på NOK 500 000. Pr. 31.12.2020 er NOK 400 000 trukket. Lånets betingelser er basert på markedsmessige vilkår. Lånefasiliteten utløper 31.12.2021 og det er avdragsfrihet frem til forfallsdato.

### Note 7 - Utestående forpliktelser

Selskapet har utestående forpliktelser i forbindelse med investeringene i Private Equity fond på tilsammen NOK 4,56 mill.

I forbindelse med investeringene i KGJP V AS, KGJP VI AS og Pelican Capital Partners AS har Selskapet utestående forpliktelser på NOK 3,7 mill.



## Noter til regnskapet 2020

GSP Invest AS

### Note 8 - Skatt

<b>Grunnlag for betalbar skatt</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Resultat før skattekostnad	9 899 192	-14 059 945
Permanente forskjeller:		
- Poster omfattet av fritaksmetoden	2 954 315	-622 903
- 3% tilbakeføring av inntekter innenfor fritaksmetoden	70 782	72 411
- Skattepliktig inntekt fra selskap med deltakerfastsetting	94 087	0
- Andre poster	0	14 800 483
Grunnlag for årets skattekostnad	13 018 375	190 044
Endring i midlertidige forskjeller	-63 227	0
Endring underskudd til fremføring	-12 954 602	-169 135
Korrigerende underskudd til fremføring fra tidligere år	-547	-20 912
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	0	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	0
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Fordeling av skattekostnaden</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Betalbar skatt, 22%	0	0
Betalt kildeskatt	0	569
Endring i utsatt skatt	0	0
<b>Skattekostnad</b>	<b>0</b>	<b>569</b>

<b>Spesifikasjon av midlertidige forskjeller</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Endring</b>
Forskjeller i investeringer utenfor fritaksmetoden	-4 336 574	-3 676 132	-660 442
Forskjeller i fordringer og langsiktige valutaposter	-840 685	-903 912	63 227
Underskudd til fremføring	-12 663 534	-25 618 136	12 954 602
Endring underskudd til fremføring fra tidligere år	0	-547	547
Sum midlertidige forskjeller	-17 840 793	-30 198 727	12 357 934
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	-3 924 974	-6 643 720	2 718 746
Nedvurdering av utsatt skattefordel	3 924 974	6 643 720	-2 718 746
<b>Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Alle midlertidige forskjeller kan utlignes og dette er gjennomført i beregningen av utsatt skatt/utsatt skattefordel. Selskapet har ikke balanseført utsatt skattefordel, da en stor del av Selskapets inntekter antas å være skattefrie.



## Noter til regnskapet 2020

GSP Invest AS

### Note 9 - Antall aksjer, aksjonærer m.v.

<b>Aksjekapital</b>	<b>Antall</b>	<b>Pålydende</b>	<b>Balanseført</b>
Ordinære aksjer	5 418	1 000	5 418 000
<b>Aksjonærer</b>		<b>Antall aksjer</b>	<b>Eierandel</b>
GSP Holding AS		5 418	100%
<b>Totalt</b>		<b>5 418</b>	<b>100%</b>

### Note 10 - Egenkapital

	<b>Aksjekapital</b>	<b>Overkurs</b>	<b>Udekket tap</b>	<b>Sum</b>
Egenkapital pr 31.12.2019	5 418 000	16 069 505	-29 961 414	-8 473 909
Årets resultat	0	0	9 899 192	9 899 192
<b>Egenkapital pr 31.12.2020</b>	<b>5 418 000</b>	<b>16 069 505</b>	<b>-20 062 223</b>	<b>1 425 284</b>