

Årsredovisning för/Annual Report for

# NCAP Holding AB

Org.nr/Corporate Identity Number 556750-3635

Räkenskapsåret/The financial year

**2022-01-01 - 2022-12-31**

Innehållsförteckning/Contents:	Sida/Page
Förvaltningsberättelse/Administration report	1
Resultaträkning/Income statement	4
Balansräkning/Balance sheet	5
Noter/Notes	7
Underskrifter/Signatures	9

Belopp i SEK om inget annat anges./  
Unless otherwise stated, all amounts are in SEK.

## Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i NCAP Holding AB intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2023-06-29. Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm,

29/6-2023

  
Tom Vidar Rygh  
Styrelseledamot

Årsredovisning för/Annual Report for

# NCAP Holding AB

Org.nr/Corporate Identity Number 556750-3635

Räkenskapsåret/The financial year

**2022-01-01 - 2022-12-31**

<b>Innehållsförteckning/Contents:</b>	<b>Sida/Page</b>
Förvaltningsberättelse/Administration report	1
Resultaträkning/Income statement	4
Balansräkning/Balance sheet	5
Noter/Notes	7
Underskrifter/Signatures	9

Belopp i SEK om inget annat anges./  
Unless otherwise stated, all amounts are in SEK.

## Förvaltningsberättelse/Administration report

### Allmänt om verksamheten/General information regarding the operations

NCAP Holding AB började sin verksamhet 2008 och skall äga och förvalta aktier och värdepapper./  
NCAP Holding AB started its business in 2008 and will own and manage shares and securities.

Bolaget och styrelsen har sitt säte i Stockholm./

The registered offices of the company and the Board of Directors are in Stockholm.

### Ägareförhållanden/Ownership structure

NCAP Holding AB ägs till 100 % av Steinerud AS (Norge)./

NCAP Holding AB is owned 100% by Steinerud AS (Norway).

### Verksamheten under räkenskapsåret/The business during the financial year

Föremålet för bolagets verksamhetsår har varit att förvalta dess investeringar./

The object of the company's operation during the year has been to manage its investments.

### Väsentliga händelser under räkenskapsåret/Significant events during the financial year

Inga väsentliga händelser har inträffat under räkenskapsåret./

No significant event to report during the year.

2023071727357

**Flerårsjämförelse/Historical summary**

Belopp i kr

NCAP Holding AB:s ekonomiska utveckling i sammandrag./  
Historical summary of NCAP Holding AB's financial performance.

kSEK	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Resultat efter finansiella poster/ Profit or loss after financial assets	9,860.1	28,504.8	9,665	34,702.6	15,357.3
Balansomslutning/Total assets	46,490.3	83,225.5	65,085.5	75,415.8	55,119.7
Soliditet/Solidity %	92.6	99.9	99.4	100	98.3

**Eget kapital/Equity**

Förändringar i NCAP Holding AB:s eget kapital/  
Changes in NCAP Holding AB's equity

	Aktiekapital/ Sharecapital	Fritt eget kapital/ Non-restricted equity
Vid årets början/At start of the year	100,000	83,076,756
Utdelning/Dividend		-50,000,000
Årets resultat/Profit or loss for the year		9,860,134
<b>Vid årets slut/At year end</b>	<b>100,000</b>	<b>42,936,890</b>

**Förslag till disposition av bolagets vinst eller förlust/Proposed appropriation of profits**  
*Belopp/Amount*

Balanserat resultat/Profit or loss brought forward	33,076,756
Årets resultat/Profit or loss for the year	<u>9,860,134</u>
Summa/Total	42,936,890
Balanseras i ny räkning/To be carried forward	<u>42,936,890</u>
Summa/Total	42,936,890

Vad beträffar företagens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande bokslutskommentarer./  
For information regarding the results of the company's operations and the financial position at the end of the financial year, see the following income statement and balance sheet, with accompanying notes.

## Resultaträkning/Income statement

Belopp i kr	Not	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
<b>Rörelsens kostnader/Operating expenses</b>			
Övriga externa kostnader/Other external costs	3	-149,734	-187,438
<b>Rörelseresultat/Operating profit or loss</b>		-149,734	-187,438
<b>Resultat från finansiella poster/ Profit or loss from financial items</b>			
Netto från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar/ Net from other securities and receivables accounted for as fixed assets	4	8,854,884	26,231,453
Ränteintäkter och liknande resultatposter/ Interest income and similar items	5	1,154,984	2,460,736
<b>Resultat efter finansiella poster/ Profit or loss after financial items</b>		9,860,134	28,504,751
<b>Resultat före skatt/Profit or loss before income tax</b>		9,860,134	28,504,751
<b>Årets resultat/Net profit or loss for the year</b>		9,860,134	28,504,751

2023071727360

## Balansräkning/Balance sheet

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2022-12-31</i>	<i>2021-12-31</i>
<b>TILLGÅNGAR/ASSETS</b>			
<b>Anläggningstillgångar/Fixed assets</b>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar/</i>			
<i>Financial fixed assets</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav/ Other securities held as fixed assets	8	16,763,513	15,155,907
		<u>16,763,513</u>	<u>15,155,907</u>
<b>Summa anläggningstillgångar/ Total fixed assets</b>		<u>16,763,513</u>	<u>15,155,907</u>
<b>Omsättningstillgångar/Currents assets</b>			
<i>Kortfristiga fordringar/Short-term receivables</i>			
Fordringar hos koncernföretag/ Receivables with group companies	7	22,796,784	59,943,943
Övriga fordringar/Other receivables		2	2
Upplupna intäkter/Accrued income		488,341	394,577
		<u>23,285,127</u>	<u>60,338,522</u>
<i>Kassa och bank/Cash and bank balances</i>		<u>6,441,683</u>	<u>7,731,024</u>
<b>Summa omsättningstillgångar/ Total current assets</b>		<u>29,726,810</u>	<u>68,069,546</u>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR/TOTAL ASSETS</b>		<u>46,490,323</u>	<u>83,225,453</u>

**Balansräkning/Balance sheet**

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2022-12-31</i>	<i>2021-12-31</i>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER/ EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>Eget kapital/Equity</b>			
<i>Bundet eget kapital/Restricted equity</i>			
Aktiekapital/Share capital		100,000	100,000
		100,000	100,000
<i>Fritt eget kapital/Non-restricted equity</i>			
Balanserad vinst eller förlust/ Profit or loss brought forward		33,076,756	54,572,005
Årets resultat/Profit or loss for the year		9,860,134	28,504,751
		42,936,890	83,076,756
<b>Summa eget kapital/Total equity</b>		43,036,890	83,176,756
<i>Kortfristiga skulder/Current liabilities</i>			
Leverantörsskulder/Accounts payable		-	10,000
Övriga skulder/Other liabilities		3,427,807	-
Upplupna kostnader/Accrued expenses		25,626	38,697
		3,453,433	48,697
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER/ TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		46,490,323	83,225,453

2023071727362

## Noter/Notes

### Not 1 Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer/ Accounting principles and comments

#### **Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer/Accounting principles and comments**

Årsredovisningen har upprättats med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3)./

The annual report has been prepared in accordance with Swedish Annual Accounts Act and the general advice and recommendation of the Swedish Accounting Standards Board, BFNAR 2012:1 (K3-rules).

#### **Värderingsprinciper m m/Valuation principles**

Bolaget tillämpar K3 kapitel 11, d.v.s. långfristiga värdepappersinnehav redovisas till anskaffningsvärde minskat med eventuell nedskrivning och är kollektivt värderade. I de fall marknadsvärdet understiger bokfört värde görs nedskrivning till det lägre värdet. De räntebärande tillgångarna redovisas i efterföljande redovisning till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning./

The company applies K3 Chapter 11. Financial assets are held to historic cost less any write down and are collectively valued. A write down to the lower costs and market value will be applied if the market value falls below historic cost. Interest-bearing assets are recognized in subsequent accounting at amortized cost using the effective interest method, less provision for impairment.

#### **Utländska valutor/Foreign currencies**

Tillgångar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. I de fall valutasäkringsåtgärd genomförts, t.ex terminssäkring, används terminkursen. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs./

Assets and liabilities in foreign currency are valued at closing day rate. When applying a foreign exchange risk hedging measure, e.g. forward cover, the forward rate is used. Transactions in foreign currency are valued to the spot rate held on the settlement date.

### Not 2 Anställda och personalkostnader/Personnel costs

#### **Medelantalet anställda/Average number of employees**

Bolaget har inte haft några anställda under året./The company has not had any employees during the year.

#### **Löner, andra ersättningar och sociala kostnader/Salaries, social fees and other remuneration**

Inga löner eller ersättning till styrelsen har betalats ut./No salaries or remuneration to the Board of Directors have been paid.

### Not 3 Arvode och kostnadsersättning till revisorer/Audit fees

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsarvode/Audit fee	13,125	13,000
<b>Summa/Total</b>	<b>13,125</b>	<b>13,000</b>

**Not 4 Netto från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar/  
Net from other securities and receivables accounted for as fixed assets**

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Utdelning/Dividend	-	26,573,047
Resultat från försäljning av andelar i övriga företag/ Profit or loss from sale of financial fixed assets	9,540,386	
Resultat från försäljning av värdepapper/ Profit or loss from sale of securities	-20	
Nedskrivningar/Write-downs	-685,482	-341,594
<b>Summa/Total</b>	<b>8,854,884</b>	<b>26,231,453</b>

**Not 5 Ränteintäkter och liknande resultatposter/Interest income and similar items**

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Ränteintäkter/Interest income	104,364	77,280
Valutakursvinster/Exchange gains	1,050,620	2,383,456
<b>Summa/Total</b>	<b>1,154,984</b>	<b>2,460,736</b>

**Not 6 Räntekostnader och liknande resultatposter/Interest expenses and similar items**

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
<b>Summa/Total</b>	-	-

**Not 7 Fordringar hos koncernföretag**

	2022-12-31	2021-12-31
Lån till/Loan to Steinerud AS	-	46,572,193
Lån till/Loan to Mamatoto AS	-	9,417,367
Lån till/Loan to Retiro As	22,796,784	3,954,383
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>22,796,784</b>	<b>59,943,943</b>

**Not 8 Andra långfristiga värdepappersinnehav/Other securities held as fixed assets**

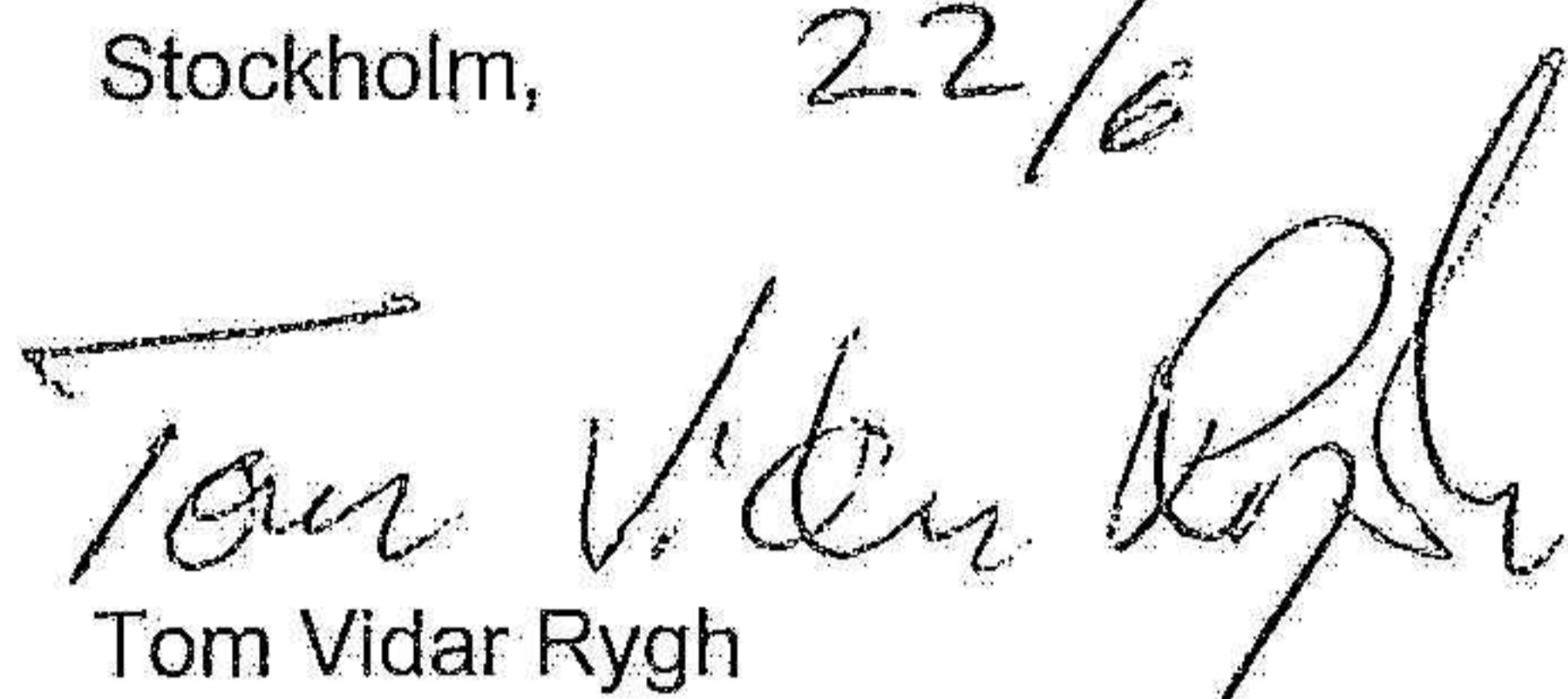
	2022-12-31	2021-12-31
Vid årets början/At start of the year	15,155,907	11,416,623
Anskaffningar/Additions	2,293,087	4,080,878
Nedskrivningar/Deprecations	-685,481	-341,594
<b>Redovisat värde vid årets slut/Value at year end</b>	<b>16,763,513</b>	<b>15,155,907</b>

**Not 9 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut**

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsåret./  
No significant event to report after the financial year end.

**Underskrifter/Signatures**

Stockholm, 22/6, 2023



Tom Vidar Rygh  
Styrelseledamot/Director

Vår revisionsberättelse har lämnats den/Our audit report was presented on 26/6, 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Erik Draskovic Ydremark  
Auktoriserad revisor/Authorized Public Accountant

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i NCAP Holding AB, org.nr 556750-3635

---

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för NCAP Holding AB för år 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av NCAP Holding ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för NCAP Holding AB.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till NCAP Holding AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

### Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för NCAP Holding AB för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamot ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

## Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till NCAP Holding AB enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

## Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

## Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 26 juni 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

  
Erik Draskovic Ydremerik  
Auktoriserad revisor