



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 995 653 656
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: GLOBAL OPPORTUNITIES PE AS
Forretningsadresse: Ruseløkkveien 30
0251 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Marcus Børresen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.05.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 25.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	3	57 050	57 050
Annen driftskostnad	3	1 895 605	1 972 157
Sum kostnader		1 952 655	2 029 207
Driftsresultat		-1 952 655	-2 029 207
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		2 401 437	81 664
Sum finansinntekter		2 401 437	81 664
Nedskrivning av finansielle eiendeler			568 800
Annen finanskostnad		585 206	
Sum finanskostnader		585 206	568 800
Netto finans		1 816 231	-487 136
Ordinært resultat før skattekostnad		-136 424	-2 516 343
Ordinært resultat etter skattekostnad		-136 424	-2 516 343
Årsresultat		-136 424	-2 516 343
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	7	-136 424	-2 516 343
Sum overføringer og disponeringer		-136 424	-2 516 343



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		75 077 301	76 072 861
Sum finansielle anleggsmidler		75 077 301	76 072 861
Sum anleggsmidler		75 077 301	76 072 861
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		71 740	98 067
Sum fordringer		71 740	98 067
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	2	8 759 332	8 061 138
Sum omløpsmidler		8 831 072	8 159 205
SUM EIENDELER		83 908 373	84 232 066
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 7	2 321 826	2 321 826
Overkurs	7	45 564 182	45 564 182
Sum innskutt egenkapital		47 886 008	47 886 008
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	35 965 315	36 101 738
Sum opptjent egenkapital		35 965 315	36 101 738



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum egenkapital		83 851 323	83 987 746
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		57 050	244 320
Sum kortsiktig gjeld		57 050	244 320
Sum gjeld		57 050	244 320
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		83 908 373	84 232 066



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 684278

Enheten

Organisasjonsnummer: 995 653 656
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: GLOBAL OPPORTUNITIES PE AS
Forretningsadresse: Ruseløkkveien 30
0251 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Marcus Børresen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.05.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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



Organisasjonsnr: 995 653 656
GLOBAL OPPORTUNITIES PE AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	3	57 050	57 050
Annen driftskostnad	3	1 895 605	1 972 157
Sum kostnader		1 952 655	2 029 207
Driftsresultat		-1 952 655	-2 029 207
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		2 401 437	81 664
Sum finansinntekter		2 401 437	81 664
Nedskrivning av finansielle eiendeler			568 800
Annen finanskostnad		585 206	
Sum finanskostnader		585 206	568 800
Netto finans		1 816 231	-487 136
Ordinært resultat før skattekostnad		-136 424	-2 516 343
Ordinært resultat etter skattekostnad		-136 424	-2 516 343
Årsresultat		-136 424	-2 516 343
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	7	-136 424	-2 516 343
Sum overføringer og disponeringer		-136 424	-2 516 343



Organisasjonsnr: 995 653 656
GLOBAL OPPORTUNITIES PE AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2021** **2020**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investeringer i aksjer og
andeler

75 077 301 76 072 861

Sum finansielle
anleggsmidler

75 077 301 76 072 861

Sum anleggsmidler

75 077 301 76 072 861

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre fordringer

71 740 98 067

Sum fordringer

71 740 98 067

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende

2

8 759 332 8 061 138

Sum omløpsmidler

8 831 072 8 159 205

SUM EIENDELER

83 908 373 84 232 066

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital

6, 7

2 321 826 2 321 826

Overkurs

7

45 564 182 45 564 182

Sum innskutt egenkapital

47 886 008 47 886 008

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital

7

35 965 315 36 101 738

Sum opptjent egenkapital

35 965 315 36 101 738

Sum egenkapital

83 851 323 83 987 746

Sum langsiktig gjeld

0 0

Kortsiktig gjeld

Annen kortsiktig gjeld

57 050 244 320

Sum kortsiktig gjeld

57 050 244 320



Sum gjeld	57 050	244 320
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	83 908 373	84 232 066



Organisasjonsnr: 995 653 656
GLOBAL OPPORTUNITIES PE AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
6

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	23218259.00	0.10	2321826.00

Note
3

Lønn og ytelser

Selskapet har ingen ansatte. Det er kostnadsført 50 000 i styrehonorar eksklusive arbeidsgiveravgift.

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Note

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	8233.00	13570.00
<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	10534.00	11861.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	18767.00	25431.00

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00



Global Opportunities Pe AS

Årsrapport for 2021

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap

- Balanse

- Noter

Revisjonsberetning



Global Opportunities Pe AS

Resultatregnskap

	Note	2021	2020
Driftskostnader			
Lønnskostnad	3	57 050	57 050
Annen driftskostnad	3	1 895 605	1 972 157
Sum driftskostnader		<u>1 952 655</u>	<u>2 029 207</u>
Driftsresultat		<u>-1 952 655</u>	<u>-2 029 207</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		2 401 437	81 664
Nedskrivning av finansielle eiendeler		0	568 800
Annen finanskostnad		585 206	0
Netto finansposter		<u>1 816 231</u>	<u>-487 136</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-136 424</u>	<u>-2 516 343</u>
Årsresultat		<u>-136 424</u>	<u>-2 516 343</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	7	<u>-136 424</u>	<u>-2 516 343</u>



Global Opportunities Pe AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i aksjer og andeler		<u>75 077 301</u>	<u>76 072 861</u>
Sum finansielle anleggsmidler		<u>75 077 301</u>	<u>76 072 861</u>
Sum anleggsmidler		<u>75 077 301</u>	<u>76 072 861</u>
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Andre fordringer		<u>71 740</u>	<u>98 067</u>
Sum fordringer		<u>71 740</u>	<u>98 067</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende	2	<u>8 759 332</u>	<u>8 061 138</u>
Sum omløpsmidler		<u>8 831 072</u>	<u>8 159 205</u>
Sum eiendeler		<u>83 908 373</u>	<u>84 232 066</u>




Global Opportunities Pe AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2021	2020
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	6, 7	2 321 826	2 321 826
Overkurs	7	45 564 182	45 564 182
Sum innskutt egenkapital		<u>47 886 008</u>	<u>47 886 008</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	7	35 965 315	36 101 738
Sum opptjent egenkapital		<u>35 965 315</u>	<u>36 101 738</u>
Sum egenkapital		<u>83 851 323</u>	<u>83 987 746</u>
Gjeld			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Annen kortsiktig gjeld		57 050	244 320
Sum kortsiktig gjeld		<u>57 050</u>	<u>244 320</u>
Sum gjeld		<u>57 050</u>	<u>244 320</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>83 908 373</u>	<u>84 232 066</u>


31. desember 2021
Oslo, 30. mai 2022

 bankID
SIGNERT
30.05.2022
Aardal, Gunnar

Gunnar Aardal
Styrets leder

 bankID
SIGNERT
30.05.2022
Syltøy, Kenneth

Kenneth Syltøy
Styremedlem

 bankID
SIGNERT
30.05.2022
Børresen, Marcus Birger

Marcus B. Børresen
Styremedlem



Global Opportunities Pe AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Skatter

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. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Note 2 - Bankinnskudd

Selskapet har ingen bundne midler per 31.12.



Global Opportunities Pe AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Selskapet har ingen ansatte. Det er kostnadsført kr 50 000 i styrehonorar eksklusive arbeidsgiveravgift.

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Administrasjon, forretningsførsel og kapitalforvaltning

Selskapet har kostnadsført kr 321 996 for forretningsførsel og administrasjon, samt kr 1 398 376 i kapitalforvaltningshonorar for 2021. Dette er blitt belastet av Optimum Alternative Investments AS.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende: **2021**

Revisjon	8 233
Annen bistand inkl teknisk bistand	10 534

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 4 - Aksjer og andeler i andre selskaper

Selskap	Anskaff.kost	Bokført verdi	Markedsverdi
Norsk Innovasjonskapital (I) AS	42 212 632	42 212 632	46 695 296
Norsk Innovasjonskapital (III) AS	14 726 583	14 726 583	14 938 316
Norvestor Equity VI, L.P.	18 138 086	18 138 086	25 843 700
Sum	<u>75 077 301</u>	<u>75 077 301</u>	<u>87 477 312</u>

Markedsverdier er basert på rapporter fra forvaltere pr 31.12.2021.

Note 5 - Skatt

Beregning av årets skattegrunnlag: **2021**

Ordinært resultat før skattekostnad	-136 424
3% av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	12 015
Tilbakeføring av inntektsført utbytte og realisasjon innen fritak	<u>-1 784 553</u>
Årets skattegrunnlag	<u>-1 908 962</u>

Selskapet har fremførbart underskudd på kr 22 254 524.

Selskapet balansefører ikke utsatt skatt i henhold til unntaksreglene for små foretak.



Global Opportunities Pe AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 6 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	23 218 259	0,1 kr	2 321 826

Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	2 321 826	45 564 182	36 101 738	83 987 746
Resultat	0	0	-136 424	-136 424
Egenkapital 31.12.	2 321 826	45 564 182	35 965 314	83 851 322

Note 8 - Godtgjørelser til forvalterens ansatte

Sum av godtgjørelser for ansatte i forvalter, Optimum Alternative Investments AS, var kr 3 093 400 for 2021 inklusive pensjonskostnader og andre ytelser. Det var ikke utbetalt noen variabel godtgjørelse i 2021. Summen av tilsvarende ytelser for faktiske ledere var på kr 2 077 800 fordelt på 1,5 årsverk.



Årsberetning 2021

Virksomhetens art og lokalisering

Global Opportunities PE AS (Selskapet) ble stiftet 15. juni 2010. Virksomheten drives fra Oslo. Selskapet har siden stiftelsen gjennomført 8 emisjoner, og total netto tegning er NOK 237,0 millioner. Selskapet investerer direkte eller indirekte i utvalgte private equity fond, samt direkteinvesteringer i selskaper sammen med andre private equity fond.

I mai 2021 ble Optimum Alternative Investments AS (Forvalter) utpekt som forvalter og forretningsfører for Selskapet med AIF Depository AS som depotmottaker. Forvalter har tillatelse fra Finanstilsynet til å forvalte alternative investeringsfond.

Selskapskapitalen er fordelt på tre underliggende private equity forvaltere og deres respektive fond.

I Norsk Innovasjonskapital I AS (NIK I) har Selskapet kommittert NOK 38,2 millioner som er fullt innbetalt. NIK I ble stiftet i august 2010 og har en portefølje av selskaper med utspring fra forskningsmiljøet i Akershus og Campus Kjeller.

I Norvestor VI har Selskapet kommittert NOK 40,0 millioner som er fullt innbetalt, men hvor det kan gjeninnkalles NOK 3,1 millioner av tidligere utdelinger per 31.12.2021. Norvestor ble etablert i 1989, opprinnelig som Norsk Vekst. Fondet er lukket for ytterligere emisjoner og hentet inn NOK 3,0 milliarder. Norvestor har fokus på små og mellomstore bedrifter i Norden, og Norvestor VI har 5 gjenstående porteføljeselskaper per 31.12.2021.

Norsk Innovasjonskapital III AS ble etablert i 2011 som en felles satsing mellom NTNU Technology Transfer, IFE Venture, Campus Kjeller. Selskapet har kommittert NOK 17,2 millioner som er fullt innbetalt.

Det er styrets oppfatning at porteføljen ligger innenfor investeringsmandatet.

Det ble ikke foretatt noen utbetalinger til Selskapets aksjonærer i 2021. Akkumulert er det per 31.12.2021 utbetalt NOK 168,7 millioner som tilsvarer NOK 7,31415 per aksje.

Styret har først og fremst en kontrolloppgave og har fokusert på å etterse at forvalter følger de retningslinjer som er nedfelt i avtaleverket, og at forvalter for øvrig driver virksomheten på forsvarlig vis. Investeringsbeslutninger fattes med utgangspunkt i Selskapets investeringsstrategi, som er vedtatt av styret.

Det er styrets oppfatning at Selskapet forvaltes forsvarlig, og i henhold til avtaleverkets retningslinjer.

Redegjørelse for årsregnskapet 2021

Årsregnskap er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak.

Selskapet har ingen driftsinntekter i 2021.

Driftskostnader	1 952 655
Driftsresultat	-1 952 655
Netto finansposter	1 816 231
Nedskrivning av finansielle eiendeler	0
Ordinært resultat	-136 424

Egenkapital	83 851 323
-------------	------------

Tall i NOK

Styret er tilfreds med resultatet for 2021. Selskapet har tilfredsstillende arbeidskapital.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede, og regnskapet er utarbeidet under denne forutsetning.



Emisjoner i Selskapet

Emisjonene er gjennomført som en rettet emisjon uten fortrinnsrett for eksisterende aksjeeiere. Ellers henvises til eget informasjonsmemorandum.

Fremtidig utvikling

Selskapet er fullinvestert ved årsavslutning basert på allerede inngåtte kommitteringer. Markedet skaper etter forvalters oppfatning et attraktivt klima for aktører innenfor private equity.

Styreansvarsforsikring

Styrets medlemmers mulige ansvar er dekket av styreansvarsforsikring som omfatter flere av Forvalters fond med en forsikringsdekning på totalt MNOK 50.

Arbeidsmiljø og likestilling

Selskapet har ingen ansatte. Styret består av 3 menn, det er ikke gjort noen spesielle tiltak med hensyn til likestilling eller arbeidsmiljøet.

Ytre miljø

Selskapets forurenser ikke det ytre miljøet utover det som følger av normal drift, og det er derfor ikke satt i verk tiltak på dette området.

Risiko

Selskapet skal utelukkende investere i private equity, direkteinvesteringer i porteføljeselskaper, eller fond og fondslignende strukturer, som igjen investerer i private equity. Risikoen knyttet til investeringer er høyere enn for andre egenkapitalinvesteringer. Det er risiko knyttet til kvaliteten på ledelsen i fondene og i porteføljeselskapene.

Markedsrisiko

Selskapet er eksponert for systematisk risiko knyttet til endring i makroøkonomiske konjunkturer, men også til enkelthendelser uavhengig av konjunkturutviklingen. Dette kan være økte skatter og avgifter i så vel Norge som globalt og negative politiske endringer knyttet til rammevilkår og andre forhold som påvirker kapitalmarkedet og verdien av investeringene i Selskapet negativt.

Endring i konjunkturer vil kunne gi systematiske endringer i inntjening, kapitalisert verdi, exitverdi i selskaper i fondet, og utbyttemuligheter.

Investeringene gjøres i private equity fond og enkelte medinvesteringer. Selskapet er avhengig av at disse forvaltere evner å identifisere, gjennomføre, forvalte og realisere lønnsomme investeringer.

Likviditetsmessig risiko

Selskapets investeringer er av langsiktig karakter og investeringene er lite likvid. Det tar normalt lang tid å investere i, og realisere direkteinvesteringer i private equity. Tidspunkt for eventuelle utbetalinger fra Selskapet vil avhenge av eventuelle utbetalinger fra private equity fondene.

Finansiell risiko

Styret vurderer likviditeten i Selskapet som tilfredsstillende. Selskapet har ingen langsiktig gjeld.

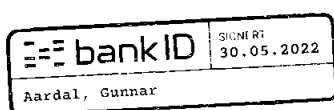
Disponering av årets resultat

Styret foreslår overfor generalforsamlingen at årets underskudd føres mot annen egenkapital med NOK 136 424.

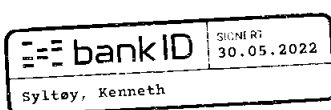


Oslo, 30. mai 2022

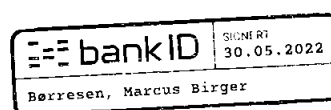
I styret for
Global Opportunities PE AS



Gunnar Aardal
Styrets leder



Kenneth Syltøy
Styremedlem



Marcus B. Børresen
Styremedlem



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS
Thormøhlens gate 53 D, 5006 Bergen
Postboks 6163, 5892 Bergen

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 Global Opportunities PE AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Global Opportunities PE AS som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

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.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk 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 avvikle selskapet eller 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



Building a better
working world

vår konklusjon. Betyrrende 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 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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer 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.
- evaluerer 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 eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer 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 og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Bergen, 30. mai 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Øyvind Nore
statsautorisert revisor



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."

Øyvind Nore

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-485745

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-05-30 11:01:17 UTC



Penneo DokumentID: V5TNG-SUQUV-2G4EX-5MTFW-GNOBC-BHP3Q

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>



Global Opportunities Pe AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Skatter

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. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Note 2 - Bankinnskudd

Selskapet har ingen bundne midler per 31.12.



Global Opportunities Pe AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Selskapet har ingen ansatte. Det er kostnadsført 50 000 i styrehonorar eksklusive arbeidsgiveravgift.

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Administrasjon, forretningsførsel og kapitalforvaltning

Selskapet har kostnadsført kr 321 996 for forretningsførsel og administrasjon, samt kr 1 398 376 i kapitalforvaltningshonorar for 2021. Dette er blitt belastet av Optimum Alternative Investments AS.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

	2021
Revisjon	8 233
Annen bistand inkl teknisk bistand	10 534
	0

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 4 - Aksjer og andeler i andre selskaper

Selskap	Anskaff.kost	Bokført verdi	Markedsverdi
Norsk Innovasjonskapital (I) AS	42 212 632	42 212 632	46 695 296
Norsk Innovasjonskapital (III) AS	14 726 583	14 726 583	14 938 316
	0	0	0
Norvestor Equity VI, L.P.	18 138 086	18 138 086	25 843 700
Sum	<u>75 077 301</u>	<u>75 077 301</u>	<u>87 477 312</u>

Markedsverdier er basert på rapporter fra forvaltere pr 31.12.2021.

Note 5 - Skatt

Beregning av årets skattegrunnlag:

	2021
Ordinært resultat før skattekostnad	-136 424
3% av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	12 015
Tilbakeføring av inntektsført utbytte og realisasjon innen fritak	<u>-1 784 553</u>
Årets skattegrunnlag	<u>-1 908 962</u>

Selskapet balansefører ikke utsatt skatt i henhold til unntaksreglene for små foretak.



Global Opportunities Pe AS

Noter til regnskapet for 2021

Selskapet har fremførbart underskudd på kr 22 254 524 pr 31.12.2021.



Global Opportunities Pe AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 6 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	23 218 259	0,1 kr	2 321 826

Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	2 321 826	45 564 182	36 101 738	83 987 746
Resultat	0	0	-136 424	-136 424
Egenkapital 31.12.	2 321 826	45 564 182	35 965 314	83 851 322
