



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 999 548 636
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: KLP NORFUND INVESTMENTS AS
Forretningsadresse: Fridtjof Nansens plass 4
0160 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: Lars Huuse Øwre
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2022

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, 16.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Gevinst ved realisasjon av verdipapirer		271 272 453	
Mottatte utbytter		8 367 100	
Renteinntekter		24 905 424	11 946 636
Annen driftsinntekt		6 961 955	6 946 155
Sum inntekter		311 506 932	18 892 791
Kostnader			
Nedskrivning av andre finansielle omløpsmidler		97 983 348	23 598 617
Annen driftskostnad		13 018 742	38 608 853
Sum kostnader		111 002 090	62 207 470
Driftsresultat		200 504 842	-43 314 679
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		49 806	500 703
Annen finansinntekt		6 118 690	24 659 463
Sum finansinntekter		6 168 496	25 160 166
Annen rentekostnad		35 227	
Annen finanskostnad		21 159 660	25 325 646
Sum finanskostnader		21 194 887	25 325 646
Netto finans		-15 026 391	-165 480
Ordinært resultat før skattekostnad		185 478 451	-43 480 159
Skattekostnad på ordinært resultat		158 523	
Ordinært resultat etter skattekostnad		185 319 928	-43 480 159
Årsresultat		185 319 928	-43 480 159
Årsresultat etter minoritetsinteresser		185 319 928	-43 480 159
Totalresultat		185 319 928	-43 480 159



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		185 319 928	
Overført fra annen egenkapital			-43 480 159
Sum overføringer og disponeringer		185 319 928	-43 480 159



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer	3	493 824 445	
Sum finansielle anleggsmidler		493 824 445	
Sum anleggsmidler		493 824 445	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	3	4 333 389	33 938 612
Sum fordringer		4 333 389	33 938 612
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	2	888 036 416	1 027 890 720
Lån til investeringsprosjekter	2	124 261 269	46 043 750
Sum investeringer		1 012 297 685	1 073 934 470
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd		124 741 537	127 334 877
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		124 741 537	127 334 877
Sum omløpsmidler		1 141 372 610	1 235 207 959
SUM EIENDELER		1 635 197 055	1 235 207 959
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		1 000 000	600 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Overkurs		40 058 947	10 458 947
Annen innskutt egenkapital		1 415 522 958	1 275 269 860
Sum innskutt egenkapital		1 456 581 905	1 286 328 807
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		162 557 875	-61 612 240
Sum opptjent egenkapital		162 557 875	-61 612 240
Sum egenkapital	6	1 619 139 780	1 224 716 567
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 242 173	679 804
Betalbar skatt		158 523	
Gjeld til aksjonærer/eiere		6 986 034	3 996 588
Annen kortsiktig gjeld		7 670 546	5 815 000
Sum kortsiktig gjeld		16 057 275	10 491 392
Sum gjeld		16 057 275	10 491 392
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 635 197 055	1 235 207 959



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 862978

Enheten

Organisasjonsnummer: 999 548 636
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: KLP NORFUND INVESTMENTS AS
Forretningsadresse: Fridtjof Nansens plass 4
0160 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: Lars Huuse Øwre
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2022

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 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, 15.08.2022



Organisasjonsnr: 999 548 636
KLP NORFUND INVESTMENTS AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Gevinst ved realisasjon av verdipapirer		271 272 453	
Mottatte utbytter		8 367 100	
Renteinntekter		24 905 424	11 946 636
Annen driftsinntekt		6 961 955	6 946 155
Sum inntekter		311 506 932	18 892 791
Kostnader			
Nedskrivning av andre finansielle omløpsmidler		97 983 348	23 598 617
Annen driftskostnad		13 018 742	38 608 853
Sum kostnader		111 002 090	62 207 470
Driftsresultat		200 504 842	-43 314 679
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		49 806	500 703
Annen finansinntekt		6 118 690	24 659 463
Sum finansinntekter		6 168 496	25 160 166
Annen rentekostnad		35 227	
Annen finanskostnad		21 159 660	25 325 646
Sum finanskostnader		21 194 887	25 325 646
Netto finans		-15 026 391	-165 480
Ordinært resultat før skattekostnad			
Ordinært resultat før skattekostnad		185 478 451	-43 480 159
Skattekostnad på ordinært resultat		158 523	
Ordinært resultat etter skattekostnad		185 319 928	-43 480 159
Årsresultat		185 319 928	-43 480 159
Årsresultat etter minoritetsinteresser		185 319 928	-43 480 159
Totalresultat		185 319 928	-43 480 159
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		185 319 928	
Overført fra annen egenkapital			-43 480 159



Sum overføringer og
disponeringer

185 319 928

-43 480 159



Organisasjonsnr: 999 548 636
KLP NORFUND INVESTMENTS AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
--------------	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Andre langsiktige
fordringer

3

493 824 445

Sum finansielle
anleggsmidler

493 824 445

Sum anleggsmidler

493 824 445

0

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre kortsiktige
fordringer

3

4 333 389

33 938 612

Sum fordringer

4 333 389

33 938 612

Investeringer

Markedsbaserte aksjer

2

888 036 416

1 027 890 720

Lån til

investeringsprosjekter

2

124 261 269

46 043 750

Sum investeringer

1 012 297 685

1 073 934 470

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd

124 741 537

127 334 877

Sum bankinnskudd,

kontanter og lignende

124 741 537

127 334 877

Sum omløpsmidler

1 141 372 610

1 235 207 959

SUM EIENDELER

1 635 197 055

1 235 207 959

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital

1 000 000

600 000

Overkurs

40 058 947

10 458 947

Annen innskutt egenkapital

1 415 522 958

1 275 269 860

Sum innskutt egenkapital

1 456 581 905

1 286 328 807

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital

162 557 875

-61 612 240



Sum opptjent egenkapital		162 557 875	-61 612 240
Sum egenkapital	6	1 619 139 780	1 224 716 567
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 242 173	679 804
Betalbar skatt		158 523	
Gjeld til aksjonærer/eiere		6 986 034	3 996 588
Annen kortsiktig gjeld		7 670 546	5 815 000
Sum kortsiktig gjeld		16 057 275	10 491 392
Sum gjeld		16 057 275	10 491 392
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 635 197 055	1 235 207 959



Organisasjonsnr: 999 548 636
KLP NORFUND INVESTMENTS AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i KLP Norfund Investments AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert KLP Norfund Investments AS' årsregnskap 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 årsregnskapet et rettsvisende 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 konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the 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.

Styrets ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med 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.

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 regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede 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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Penneo Dokumentnøkkel: KGS71-EUYOY-YQ75E-ANV5W-HZGPE-VHLCO



Deloitte.

side 2

Uavhengig revisors beretning -
KLP Norfund Investments AS

feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll 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 hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning 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 modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter 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 rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Oslo, 29.juli 2022
Deloitte

Grete Elgåen
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: KGS71-EUJ0V-YQ7SE-ANV5W-HZGPE-VHLC0



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."

GRETE ELGÅEN

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5993-4-4286941

IP: 77.16.xxx.xxx

2022-07-29 12:35:23 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: KGS7I-EUYOV-YQ7SE-ANV5W-HZGPE-VHJLGO

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>




Årsregnskap 2021

KLP Norfund Investments AS

Org.nr.: 999 548 636

Utarbeidet av:

NRP Procurator 



KLP Norfund Investments AS

Resultatregnskap

	Note	2021	2020
Driftsinntekter og driftskostnader			
Gevinst ved realisasjon av verdipapirer		271 272 453	0
Mottatte utbytter		8 367 100	0
Renteinntekter		24 905 424	11 946 636
Annen driftsinntekt		6 961 955	6 946 155
Sum driftsinntekter		311 506 932	18 892 791
Nedskrivning av andre finansielle omløpsmidler		97 983 348	23 598 617
Annen driftskostnad		13 018 742	38 608 853
Sum driftskostnader		111 002 090	62 207 470
Driftsresultat		200 504 842	-43 314 679
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		49 806	500 703
Annen finansinntekt		6 118 690	24 659 463
Sum finansinntekter		6 168 496	25 160 166
Annen rentekostnad		35 227	0
Annen finanskostnad		21 159 660	25 325 646
Sum finanskostnader		21 194 887	25 325 646
Finansresultat		-15 026 391	-165 480
Ordinært resultat før skattekostnad		185 478 451	-43 480 159
Skattekostnad på ordinært resultat		158 523	0
Ordinært resultat		185 319 928	-43 480 159
Årsresultat		185 319 928	-43 480 159
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		185 319 928	0
Overført fra annen egenkapital		0	43 480 159
Sum overføringer		185 319 928	-43 480 159



KLP Norfund Investments AS

Balanse

	Note	2021	31.12.2020
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer	3	493 824 445	0
Sum finansielle anleggsmidler		<u>493 824 445</u>	<u>0</u>
Sum anleggsmidler		<u>493 824 445</u>	<u>0</u>
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	3	4 333 389	33 938 612
Sum fordringer		<u>4 333 389</u>	<u>33 938 612</u>
Investeringer			
Egenkapitalinvesteringer	2	888 036 416	1 027 890 720
Lån til investeringsprosjekter	2	124 261 269	46 043 750
Sum investeringer		<u>1 012 297 685</u>	<u>1 073 934 470</u>
Bankinnskudd o.l.			
Bankinnskudd		124 741 537	127 334 877
Sum bankinnskudd o.l.		<u>124 741 537</u>	<u>127 334 877</u>
Sum omløpsmidler		<u>1 141 372 610</u>	<u>1 235 207 959</u>
Sum eiendeler		<u>1 635 197 055</u>	<u>1 235 207 959</u>



KLP Norfund Investments AS

Balanse

	Note	2021	31.12.2020
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		1 000 000	600 000
Overkurs		40 058 947	10 458 947
Annen innskutt egenkapital		1 415 522 958	1 275 269 860
Sum innskutt egenkapital		1 456 581 905	1 286 328 807
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		162 557 875	-61 612 240
Sum opptjent egenkapital		162 557 875	-61 612 240
Sum egenkapital	6	1 619 139 780	1 224 716 567
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 242 173	679 804
Betalbar skatt		158 523	0
Gjeld til aksjonærer/eiere		6 986 034	3 996 588
Annen kortsiktig gjeld		7 670 546	5 815 000
Sum kortsiktig gjeld		16 057 275	10 491 392
Sum gjeld		16 057 275	10 491 392
Sum egenkapital og gjeld		1 635 197 055	1 235 207 959

Oslo, 30.06.2022

Styret i KLP Norfund Investments AS

Pål Helgesen
Styrets leder

Harald Georg Koch-Hagen



KLP Norfund Investments AS

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

KLP Norfund Investments AS er hovedmannen i et indre selskap. Det er hovedmannen som fremtrer utad på vegne av det indre selskap. Selv om KLP Norfund Investments AS kun deltar med 2 % i det indre selskapet, blir alle resultat- og balansetall presentert brutto i hovedmannens regnskap, med unntak av skatter. Virksomheten omfatter KLP Norfund Investments IS.

Driftsinntekter og kostnader

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være leveringstidspunktet for varer og tjenester. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres. Kostnader som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes å være varig. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

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

Enkelte poster kan være vurdert etter andre regler. Postene dette gjelder omhandles nedenfor.

Valuta

Arbeidskapital i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Fordringer og gjeld som er sikret med valuta terminkontrakter er vurdert til kontraktens kurs med unntak av renteelementet, som blir periodisert og klassifisert som renteinntekt/-kostnad.

Andre aksjer og andeler klassifisert som anleggsmidler

Investeringer i langsiktige aksjer og deltagerlignede selskaper, hvor man ikke har betydelig innflytelse, balanseføres til anskaffelseskost. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet anses å være varig.

Selskapets eventuelle ytterligere innskuddsforpliktelse vil fremgå i egen note.

Deltagerlignede selskaper kan omfatte indre selskap (DIS) og kommandittselskap (KS) - med begrenset ansvar - og ansvarlig selskap (ANS) - med ubegrenset ansvar.



KLP Norfund Investments AS

Noter

Egenkapitalinvesteringer

Selskapet behandler normalt sine investeringer i andre selskaper som omløpsmidler, dvs. at egenkapitalmetoden ikke benyttes, selv om fondets eierandeler gir en betydelig innflytelse. Begrunnelsen er formålet med investeringene er å avhende hele eller deler av den enkelte investering etter normalt 3 – 10 år. Dette er i samsvar med selskapets formål og i tråd med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk. God regnskapsskikk legger til grunn at slike investeringer i sin karakter er forbigående og derfor bør tas med under omløpsmidler.

Egenkapitalinvesteringer i selskaper er vurdert til det laveste av kostpris og markedsverdi ut i fra en konkret vurdering av hver investering, slik at enkeltinvesteringer nedskrives hvor dette anses påkrevet på grunn av antatt varig verdifall (individuelt vurderte nedskrivninger). Det foretas ingen gruppevise nedskrivninger. Se også avsnittet om valutabehandling nedenfor.

Ved hel- eller delrealisering av investeringer blir gevinst/tap beregnet med utgangspunkt i opprinnelig kostpris i norske kroner. Dette medfører at realisasjoner blir en funksjon av endringer i valutakurs og verdiendring på investeringen i valuta.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skatt på merverdier i forbindelse med oppkjøp av datterselskap blir ikke utlignet.

Utsatt skattefordel vil kunne være oppført i balansen i den utstrekning fordelene kan anses å kunne anvendes i fremtiden.



KLP Norfund Investments AS

Noter

Note 2 Verdipapirer

	Eier- andel	Anskaffelses kost	Balansført verdi
Egenkapitalinvesteringer			
Berkeley Energy Commercial & Indust		369 362 549	367 558 954
Eco-Nor		15 885 789	14 470 266
Evolution Fund II		178 070 121	152 122 407
SUSI Asia Energy Transition Fund		4 364 128	456 049
Scatec ASYV		8 081 408	17
Scatec Solar Agua Fria		45 435 308	35 414 733
Scatec Solar Los Prados		190 371 796	136 614 235
Scatec Solar Mocuba		26 304 532	26 304 532
Yoma Micropower (S) Pte Ltd		173 952 385	54 018 825
d. light Design Inc		101 076 401	101 076 401
Sum		1 112 904 417	888 036 419
Lån til investeringsprosjekter			
Scatec Benban		76 669 884	76 669 884
Scatec Solar Agua Fria		47 591 385	47 591 385
Sum		124 261 269	124 261 269
Sum verdipapirer		1 237 165 686	1 012 297 688

Scatec Benben er reklassifisert i året og renter fra tidligere år på investeringen er ført direkte mot egenkapital. Årets renter er inntektsført. Sammenligningstall er ikke omarbeidet.

Note 3 Fordringer

Det er i året gjort en reklassifisering av noen fordringer fra kortsiktige til langsiktige da løpetid på disse er forlenget. Sammenligningstall er ikke omarbeidet.

Note 4 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Selskapet har ingen ansatte.



KLP Norfund Investments AS

Noter

Note 5 Skatt

Årets skattekostnad	2021	2020
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	158 523	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	158 523	0
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	185 478 451	-43 480 159
Permanente forskjeller	-184 338 027	43 850 260
Anvendelse av fremførbart underskudd	-419 864	-370 101
Skattepliktig inntekt	720 560	0
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	158 523	0
Sum betalbar skatt i balansen	158 523	0

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

	2021	2020	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	0	-419 864	-419 864
Grunnlag for utsatt skattefordel	0	-419 864	-419 864
Utsatt skattefordel (22 %)	0	-92 370	-92 370

Utsatt skattefordel er ikke aktivert.



KLP Norfund Investments AS

Noter

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Innskutt annen egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01	600 000	40 458 947	1 245 276 751	-61 619 131	1 224 716 567
Endringer mot egenkapital				38 846 905	38 846 905
Innskutt kapital IS			170 256 380		170 256 380
Kapitalforhøyelse AS	400 000	-400 000			0
Resultatandel aksjeselskap				3 864 922	3 864 922
Resultatandel indre selskap				181 455 006	181 455 006
Egenkapital 31.12	1 000 000	40 058 947	1 415 533 131	162 547 702	1 619 139 780
- andel aksjeselskap	600 000	10 458 947		2 632 539	13 691 486
- andel indre selskap			1 415 533 131	121 068 258	1 536 601 389

Det har ikke vært selskapskostnader som kun relaterer seg til AS'et i løpet av 2020 og 2021.

Endringer ført mot egenkapital er ikke inntektsførte renter i perioden 2017-2020. Sammenligningstall er ikke omarbeidet.

Note 7 Forpliktelser og transaksjoner nærstående

KLP Norfund Investments AS har som hovedmann i et indre selskap et ubegrenset ansvar overfor kreditorer og stille deltakere i det indre selskap. Hele egenkapitalen er stilt til rådighet for det indre selskap.

De stille deltakeres ansvar er begrenset til deres respektive innskuddsforpliktelser, som samlet utgjør kr 1 666 MNOK. Det er innbetalt kr 1 415 MNOK som er over kommitert kapital.

Hovedmannen har 2% eierandel i det indre selskap, og har tegnet seg for en selskapskapital på kr 34 MNOK. Det er innbetalt kr 41 MNOK som er over kommitert kapital.

Samlet kommitert selskapskapital i det indre selskapet er kr 1 700 MNOK. Det er innbetalt kr 1 457 MNOK.

Selskapet har flere transaksjoner med eierselskap. Norfund har belastet selskapet for administrative kostnader med kr 3 497 746 (kr 4 325 134 i 2020). Alle transaksjoner er foretatt som del av den ordinære virksomheten og til armlengdes priser.