



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 923 658 432
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: DNB PRIVATE EQUITY VII (IS) AS
Forretningsadresse: c/o Permian Business Partner As
Roald Amundsens gate 6
0161 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: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Marianne Normann
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.05.2022

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, 01.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: EUR	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	2	3 324 008	-148 847
Sum inntekter		3 324 008	-148 847
Kostnader			
Lønnskostnad	3	15 530	
Annen driftskostnad	3, 7	864 658	902 016
Sum kostnader		880 188	902 016
Driftsresultat		2 443 820	-1 050 863
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		8 367	34
Valutagevinst (agio)		138 066	27 764
Sum finansinntekter		146 433	27 798
Annen rentekostnad		19 460	14 880
Valutatap (disagio)		70 311	7 923
Andel resultat stille deltakere		2 471 602	-1 034 305
Sum finanskostnader		2 561 374	-1 011 501
Netto finans		-2 414 940	1 039 299
Ordinært resultat før skattekostnad		28 880	-11 564
Skattekostnad	5	3 855	
Ordinært resultat etter skattekostnad		25 025	-11 564
Årsresultat		25 025	-11 564
Årsresultat etter minoritetsinteresser		25 025	-11 564
Totalresultat		25 025	-11 564
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra fond for urealiserte gevinster		33 240	



Resultatregnskap

Beløp i: EUR	Note	2021	2020
Udekket tap	6	-8 215	-11 564
Sum overføringer og disponeringer		25 025	-11 564



Balanse

Beløp i: EUR	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer			1 019
Andre kortsiktige fordringer		990	
Sum fordringer		990	1 019
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	2	40 904 385	3 539 534
Sum investeringer		40 904 385	3 539 534
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd		9 813 023	6 429 629
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		9 813 023	6 429 629
Sum omløpsmidler		50 718 398	9 970 183
SUM EIENDELER		50 718 398	9 970 183
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4	11 117	10 504
Overkurs		1 140 123	1 074 996
Annen innskutt egenkapital		-5 002	60 738
Sum innskutt egenkapital		1 146 238	1 146 238



Balanse

Beløp i: EUR	Note	2021	2020
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		33 240	
Udekket tap		19 922	11 706
Sum opptjent egenkapital		13 319	-11 706
Sum egenkapital	6	1 159 557	1 134 532
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Konvertible lån	8	49 533 209	8 782 196
Sum annen langsiktig gjeld		49 533 209	8 782 196
Sum langsiktig gjeld		49 533 209	8 782 196
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		17 166	53 455
Betalbar skatt	5		
Annen kortsiktig gjeld		8 467	
Sum kortsiktig gjeld		25 632	53 455
Sum gjeld		49 558 841	8 835 651
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		50 718 398	9 970 183



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 503997

Enheten

Organisasjonsnummer: 923 658 432
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: DNB PRIVATE EQUITY VII (IS) AS
Forretningsadresse: c/o Permian Business Partner As
Roald Amundsens gate 6
0161 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: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Marianne Normann
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.05.2022

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, 25.06.2022

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: 923 658 432
DNB PRIVATE EQUITY VII (IS) AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: EUR	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	2	3 324 008	-148 847
Sum inntekter		3 324 008	-148 847
Kostnader			
Lønnskostnad	3	15 530	
Annen driftskostnad	3, 7	864 658	902 016
Sum kostnader		880 188	902 016
Driftsresultat		2 443 820	-1 050 863
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		8 367	34
Valutagevinst (agio)		138 066	27 764
Sum finansinntekter		146 433	27 798
Annen rentekostnad		19 460	14 880
Valutatap (disagio)		70 311	7 923
Andel resultat stille deltakere		2 471 602	-1 034 305
Sum finanskostnader		2 561 374	-1 011 501
Netto finans		-2 414 940	1 039 299
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad	5	28 880	-11 564
Ordinært resultat etter skattekostnad		3 855	-11 564
Årsresultat		25 025	-11 564
Årsresultat etter minoritetsinteresser		25 025	-11 564
Totalresultat		25 025	-11 564
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra fond for urealiserte gevinster		33 240	
Udekket tap	6	-8 215	-11 564
Sum overføringer og disponeringer		25 025	-11 564



Organisasjonsnr: 923 658 432
DNB PRIVATE EQUITY VII (IS) AS

BALANSE

Beløp i: EUR

Note	2021	2020
------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler	0	0
-------------------	---	---

Omløpsmidler Varer

Fordringer

Kundefordringer		1 019
Andre kortsiktige fordringer	990	
Sum fordringer	990	1 019

Investeringer

Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	2	40 904 385	3 539 534
Sum investeringer		40 904 385	3 539 534

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd	9 813 023	6 429 629
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	9 813 023	6 429 629

Sum omløpsmidler	50 718 398	9 970 183
------------------	------------	-----------

SUM EIENDELER	50 718 398	9 970 183
---------------	------------	-----------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	4	11 117	10 504
Overkurs		1 140 123	1 074 996
Annen innskutt egenkapital		-5 002	60 738
Sum innskutt egenkapital		1 146 238	1 146 238

Opptjent egenkapital

Fond for urealiserte gevinster		33 240	
Udekket tap		19 922	11 706
Sum opptjent egenkapital		13 319	-11 706

Sum egenkapital	6	1 159 557	1 134 532
-----------------	---	-----------	-----------



Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Konvertible lån	8	49 533 209	8 782 196
Sum annen langsiktig gjeld		49 533 209	8 782 196
Sum langsiktig gjeld		49 533 209	8 782 196
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		17 166	53 455
Betalbar skatt	5		
Annen kortsiktig gjeld		8 467	
Sum kortsiktig gjeld		25 632	53 455
Sum gjeld		49 558 841	8 835 651
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		50 718 398	9 970 183



Organisasjonsnr: 923 658 432
DNB PRIVATE EQUITY VII (IS) 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



Til generalforsamlingen i DNB Private Equity VII (IS) AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert DNB Private Equity VII (IS) AS' årsregnskap som består av oppstilling over finansiell stilling per 31. desember 2021, oppstilling over totalresultat, utvidet resultat og indirekte kontantstrøm 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 rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9.

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 (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) 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.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. 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 forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er

PricewaterhouseCoopers AS, Kanalsletta 8, Postboks 8017, NO-4068 Stavanger

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - DNB Private Equity VII (IS) AS

også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Stavanger, 12. mai 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Tom Notland
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning DNB PE VII (IS) AS

Signers:

Name	Method	Date
Notland, Tom	BANKID_MOBILE	2022-05-16 16:02

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.



BankID Signing
Marianne Normann
2022-05-12



BankID Signing
Andreas Christoffer Pay
2022-05-13



BankID Signing
Christine Koch Hatlebrette
2022-05-16

Årsregnskap 2021

DNB Private Equity VII (IS) AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 923 658 432



Årsberetning 2021

DNB Private Equity VII (IS) AS

Virksomhetens art og hvor den drives

Selskapet ble stiftet 01.09.2019 og har kontoradresse i Roald Amundsens gate 6 i Oslo. Selskapet virker som hovedmann for det indre selskapet DNB Private Equity VII IS (Fondet) og er forpliktet for 1 % av Fondets selskapskapital. Fondet investerer i andre PE-fond forvaltet av anerkjente forvaltere/investeringsmiljøer.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede og lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet. Selskapets tegninger i underliggende fond vurderes å være innenfor rammene av selskapets egenkapitalfinansiering når estimerte kostnader over selskapets levetid er tillagt. Selskapet er i sunn økonomisk og finansiell stilling.

Selskapets finansielle stilling

Selskapets finansielle stilling er solid med god egenkapital og ingen langsiktig gjeld. Markedsverdien på de underliggende investeringene har utviklet seg positivt i løpet av året. Ved årsslutt er investeringene i underliggende PE-fond verdsatt til 107 % av kostpris. I samsvar med forenklet IFRS er selskapets investeringer vurdert til «Fair Market Value» som representerer de verdier investeringene kan selges for i et åpent marked.

Selskapet hadde sin siste lukking 10. november 2020 med en kommittert selskapskapital på EUR 115 millioner. Per 31.12.2021 var 43 % av den kommitterte kapitalen innkalt, mens 0 % har blitt distribuert til investorene (hvorav 0 % kan tilbakekalles).

Styret mener årsregnskapet gir et rettvise bilde av selskapets eiendeler og gjeld, samt finansiell stilling og resultat. Den likviditetsmessige stillingen er tilfredsstillende.

For egenkapitalandel og disponering av årets resultat, vises det til årsregnskapets oppstilling over totalresultat og oppstilling over finansiell stilling.

Foretakets utsikter

Selskapet investerer i PE-fond og endte sin investeringsperiode i mars 2021. PE-fondene investerer i porteføljeselskaper som de normalt eier i 3 til 7 år. Per årsslutt var Selskapet investert i 13 PE-fond, bestående av totalt 80 porteføljeselskaper. Kommittert kapital til de underliggende PE-fondene utgjør EUR 115 millioner, hvorav uinnkalt restforpliktelse per årsslutt utgjør EUR 77 millioner.

Utviklingen i porteføljeselskapene vil påvirkes av den generelle utviklingen i markedet fremover. Krigen i Ukraina er en hendelse oppstått etter balansedagen, men er vurdert til å være uten materiell effekt på tallene avlagt i regnskapet for 2021. Basert på kunnskap per dato for regnskapsavleggelsen og informasjon mottatt fra fondsforvaltere, har den aktive porteføljen veldig begrenset operasjonell og/eller ingen materiell inntektseksposering mot Russland og/eller Ukraina.



Årsberetning 2021 - fortsettelse

Finansiell risiko

En investering i selskapet innebærer finansiell risiko både i forhold til generell risiko i markedet, valutarisiko, konkurranseforhold og omsettelighet knyttet til selskapets investeringer. Selskapets investeringer er utsatt for risiko knyttet til kvaliteten på investeringsmedarbeiderne i underliggende PE-fond og deres evne til å utnytte investeringsmuligheter og til å utvikle og realisere investeringene, samt til styret og ledelsen i porteføljeselskapene. Overvekten av investeringene er i fremmed valuta og investeringene er derfor utsatt for generell risiko knyttet til valutasvingninger og til generelle markedsmessige og økonomiske forhold. Selskapet har ikke inngått avtale om valutasikring og benytter ikke andre finansielle instrumenter for å redusere risiko. Den finansielle risiko reduseres gjennom en spredning i antall porteføljeinvesteringer i underliggende PE-fond og gjennom investeringer i ulike årganger i så vel underliggende PE-fond som i porteføljeselskaper.

Corporate governance

Styret er av den oppfatning at selskapet følger anbefalingene og retningslinjene for god eierstyring og selskapsledelse. Herunder har selskapet en hensiktsmessig organisering hvor forvalter, daglig leder/fondsadministrator og styret har en klar ansvarsfordeling og utfører sine respektive oppgaver på hensiktsmessig måte.

Arbeidsmiljø, likestilling og ytre miljø

Selskapet har ingen ansatte, arbeidsmiljøet og ulykker er derfor ikke vurdert. Daglig leder er innleid og den daglige driften blir ivaretatt av ekstern forretningsfører. Styret består av to personer, én mann og én kvinne. Styret er bevisst forholdet til likestilling og vurderer dette fortløpende.

Selskapet driver en virksomhet som ikke påvirker det ytre miljøet. Selskapet investerer indirekte i andre bedrifter gjennom deltagelse i PE-fond. Investeringene i PE-fond vil være i tråd med DNB konsernets etiske retningslinjer og det blir inngått sideavtaler om hvilke typer selskaper PE-fondene ikke kan investere i. Basert på sideavtalen har selskapet mulighet for å avstå fra investeringer som bryter med retningslinjene. Utover dette har selskapet ikke igangsatt eller planlagt spesielle tiltak i forhold til sine investeringer som kan forhindre eller redusere negative miljøvirkninger.

Styrets ansvarsforsikring

Det er ikke inngått egen styreansvarsforsikring. Det er inngått selskapsavtale om at styret skal være uten ansvar for ethvert tap som Selskapet og/eller stille deltakere påføres, og Selskapet skal holde styret skadesløs for ethvert ansvar styret måtte få over tredjemann som følge av oppgaver, tjenester eller plikter i henhold til selskapsavtalen eller annen avtale relatert til Selskapet og/eller Selskapets virksomhet forøvrig, med mindre slikt tap/ansvar skyldes forsettelige eller grovt uaktsomme handlinger og/eller unnlater.

12.05.2022

Styret i DNB Private Equity VII (IS) AS

Christine Koch Hatlebrekke
styremedlem

Andreas Christoffer Pay
styreleder

Marianne Normann
daglig leder



Oppstilling over totalresultat

DNB Private Equity VII (IS) AS

Beløp i EUR

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	01.01.2021-31.12.2021	01.09.2019-31.12.2020
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	2	3 324 008	-148 847
Sum driftsinntekter		3 324 008	-148 847
Driftskostnader			
Lønnskostnad	3	-15 530	0
Annen driftskostnad	3, 7	-864 658	-902 158
Sum driftskostnader		-880 188	-902 158
Driftsresultat		2 443 820	-1 051 005
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		8 367	34
Valutagevinst (agio)		138 066	27 764
Annen rentekostnad		19 460	14 880
Valutatap (disagio)		-70 311	-7 923
Andel resultat stille deltakere		2 471 602	-1 034 305
Resultat av finansposter		-2 414 940	1 039 299
Resultat før skattekostnad		28 880	-11 706
Skattekostnad	5	3 855	0
Årsresultat		25 025	-11 706
Totalresultat		25 025	-11 706
Totalresultat		25 025	-11 706
Disponeringer og overføringer fra årsresultatet			
Overføring til/fra fond for urealiserte gevinster		-33 240	0
Overført til udekket tap	6	8 215	11 706
Sum overføringer		-25 025	11 706

DNB Private Equity VII (IS) AS

Side 4



Oppstilling over finansiell stilling

DNB Private Equity VII (IS) AS

Beløp i EUR

Eiendeler	Note	31.12.2021	31.12.2020
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		0	1 019
Andre kortsiktige fordringer		990	0
Sum fordringer		990	1 019
Investeringer			
Finansielle investeringer	2	40 904 385	3 539 534
Sum investeringer		40 904 385	3 539 534
Likvider			
Bankinskudd		9 813 023	6 429 629
Sum likvider		9 813 023	6 429 629
Sum omløpsmidler		50 718 398	9 970 183
Sum eiendeler		50 718 398	9 970 183



Oppstilling over finansiell stilling

DNB Private Equity VII (IS) AS

Beløp i EUR

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2021	31.12.2020
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4	11 117	10 504
Overkurs		1 140 123	1 074 996
Annen innskutt egenkapital		-5 002	60 738
Sum innskutt egenkapital		1 146 238	1 146 238
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		33 240	0
Udekket tap		-19 922	-11 706
Sum opptjent egenkapital		13 319	-11 706
Sum egenkapital	6	1 159 557	1 134 532
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Inskudd stille deltakere	8	49 533 209	8 782 196
Sum langsiktig gjeld		49 533 209	8 782 196
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		17 166	53 455
Annen kortsiktig gjeld		8 467	0
Sum kortsiktig gjeld		25 632	53 455
Sum gjeld		49 558 841	8 835 651
Sum egenkapital og gjeld		50 718 398	9 970 183

12.05.2022

Styret i DNB Private Equity VII (IS) AS

Christine Koch Hatlebrekke
styremedlem

Andreas Christoffer Pay
styreleder

Marianne Normann
daglig leder

DNB Private Equity VII (IS) AS

Side 6



Indirekte kontantstrøm

DNB Private Equity VII (IS) AS

Beløp i EUR

Note	01.01.2021-31.12.2021	01.09.2019-31.12.2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	28 880	-11 706
Periodens betalte skatt	-3 855	0
Andel resultat stille deltakere	2 471 602	-1 034 305
Urealisert verdiendring av investeringer	-3 324 008	148 847
Utbetalinger ved kjøp av andre invester	-34 040 843	-3 688 381
Endring i kundefordringer	1 019	-1 019
Endring i leverandørgjeld	-36 289	53 454
Endring i andre tidsavgrensningsposter	7 477	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle :	-34 896 017	-4 533 111
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling av egenkapital	0	1 143 743
Innbetalt kapital stille deltakere	38 279 411	9 818 996
Netto kontantstrøm fra finansieringsak	38 279 411	10 962 739
Netto endring i kontanter og kontantel	3 383 394	6 429 629
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ve	6 429 629	0
Beh. av kont. og kontantekvivalenter v	9 813 023	6 429 629



Noter til årsregnskapet 2021

DNB Private Equity VII (IS) AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er avlagt i henhold til regnskapsloven § 3-9 og Forskrift om forenklet anvendelse av IFRS fastsatt av Finansdepartementet 21. januar 2008. Dette innebærer i hovedsak at innregning og måling følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapskikk.

1.1 Forenklet IFRS

I de regnskapsperioder det er aktuelt anvender selskapet følgende avvik fra presentasjons-, innregnings- og vurderingsreglene i IFRS:

- IAS 10 nr. 12 og 13 fravikes slik at et eventuelt utbytte regnskapsføres i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

1.2 Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskapet

Selskapsregnskapet legger til grunn prinsippene i historisk kost regnskap, med unntak av følgende regnskapsposter:

- Investeringer i finansielle instrumenter, som i oppstilling over finansiell stilling føres til virkelig verdi. Regnskapsperiodens endring i urealiserte verdiendringer - d.v.s. forskjellen mellom kostverdi og virkelig verdi - føres over oppstilling over totalresultat som ordinær driftsinntekt /-kostnad.
- Se også punkt 1.3 vedrørende valuta.

1.3 Valuta

Regnskapsvaluta for DNB Private Equity VII (IS) AS er EUR. Løpende transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. *Balanseposter ved regnskapsperiodens slutt:* (1) pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til presentasjonsvalutaen ved å benytte balansedagens kurs, (2) ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til presentasjonsvalutaen ved å benytte balansedagens kurs.

Valutakursjusteringer resultatføres løpende i regnskapsperioden og ved regnskapsperiodens slutt som finanspost.

1.4 Bruk av estimat

Selskapets ledelse benytter i relevante tilfeller estimater og forutsetninger i fastsettelsen av eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader og opplysning om potensielle forpliktelser. Dette gjelder særlig vurderinger av poster som utsatt skattefordel - og fastsettelse av virkelig verdi på finansielle instrumenter hvor det ikke eksisterer observerbare markedspriser. Fremtidige hendelser kan medføre at grunnlaget for slike estimater endrer seg. Estimater og de underliggende forutsetningene vurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater regnskapsføres i den perioden endringene oppstår. Hvis endringene også gjelder fremtidige perioder fordeles effekten over inneværende og fremtidige perioder.

1.5 Investeringer i finansielle instrumenter

I Klassifisering

I overensstemmelse med IFRS 9, *Finansielle instrumenter*, klassifiseres investeringer i finansielle instrumenter innenfor virkeområdet til IFRS 9 i følgende kategori: *Virkelig verdi med verdiendringer over resultatet*. IFRS 9 omhandler innregning, klassifisering og måling, tapsavsetning, fraregning og sikringsbokføring.

Kategorien finansielle eiendeler og forpliktelser til Virkelig verdi med verdiendringer over totalresultatet er inndelt i følgende underkategorier:

Finansielle instrumenter klassifisert som Holdt for handelsformål:

Finansielle instrumenter som holdes i første rekke med formål om å selge eller kjøpe tilbake på kort sikt, finansielle instrumenter som inngår i en portefølje av identifiserte instrumenter som er styrt sammen og hvor det beviselig er spor av kortsiktig gevinstrealisering, eller derivater som ikke er utpekt som sikringsinstrumenter er klassifisert som holdt for handelsformål.



Noter til årsregnskapet 2021

DNB Private Equity VII (IS) AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper - fortsetter

Finansielle instrumenter som er utpekt til Virkelig verdi med verdiendringer over resultatet:

Denne kategorien inkluderer egenkapitalinstrumenter og gjeldsinstrumenter som ikke er holdt for handelsformål. Dette er finansielle instrumentene som blir styrt og vurdert ut i fra en virkelig verdi betraktning. Denne kategorien inkluderer egenkapital instrumenter som er private equity fond.

II Innregning

Selskapet innregner finansielle eiendeler og forpliktelser når og bare når selskapet blir kontraktsmessig part til instrumentet.

III Første gangs måling

Finansielle eiendeler og forpliktelser klassifisert i kategorien *Virkelig verdi med verdiendringer over totalresultatet* er innregnet i oppstilling over finansiell stilling til virkelig verdi ved førstegangs måling. Alle transaksjonskostnader blir direkte kostnadsført.

IV Etterfølgende måling

Etter første gangs måling blir finansielle eiendeler og forpliktelser klassifisert i kategorien *Virkelig verdi med verdiendringer over totalresultatet* målt til virkelig verdi i selskapets oppstilling over finansiell stilling (se punkt 1.6 nedenfor). Etterfølgende endringer i virkelig verdi er klassifisert i *Gevinst på investeringer i finansielle instrumenter / Tap på investeringer i finansielle instrumenter* i selskapets oppstilling over totalresultatet. Opptjente renteinntekter og utbytte for disse instrumentene er resultatført tilsvarende. Detaljer vedrørende de etterfølgende endringene er vist i note.

1.6 Virkelig verdi

Virkelig verdi er den verdi en eiendel kan bli overdratt for eller solgt for mellom to uavhengige parter. Virkelig verdi på investeringer i finansielle instrumenter handlet i aktive markeder på balansedagen er satt til kvoterte markedspriser uten fradrag for transaksjonskostnader. For alle andre instrumenter som ikke er handlet i et aktivt marked er virkelig verdi fastsatt ved bruk av IPEV* retningslinjer, og eventuelt andre relevante verdsettelsesmetoder.

* *International Private Equity and Venture Capital Valuation-Private Equity industriens europeiske bransjeorganisasjon.*

1.7 Inntektsskatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet 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 reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

1.8 Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende inneholder selskapets bankbeholdning. I kontantstrømpoppstillingen vil en eventuell kassakreditt fratrekkes det totale bankinnskuddet.

1.9 Egenkapital

Transaksjonskostnader direkte knyttet til en egenkapitaltransaksjon vil bli regnskapsført direkte mot egenkapitalen etter fradrag for skatt.

1.10 Avsetninger

En avsetning regnskapsføres når (1) selskapet har en forpliktelse (rettslig eller selvpålagt) som følge av en tidligere hendelse - (2) det er sannsynlig (mer sannsynlig enn ikke) at det vil skje et økonomisk oppgjør som følge av denne forpliktelsen og - (3) beløpets størrelse kan måles pålitelig.

Hvis effekten er betydelig, beregnes avsetningen ved å neddiskontere forventede fremtidige kontantstrømmer med en diskonteringsrente før skatt som reflekterer markedets prissetting av tidsverdien av penger - og hvis relevant - risikoer spesifikt knyttet til forpliktelsen.



Noter til årsregnskapet 2021

DNB Private Equity VII (IS) AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper - fortsetter

1.11 Betingede forpliktelser og eiendeler

Betingede forpliktelser regnskapsføres ikke i oppstillingen over totalresultatet. Det opplyses om vesentlige betingede forpliktelser med unntak av betingede forpliktelser hvor sannsynligheten for forpliktelsen er lav.

En betinget eiendel regnskapsføres ikke i årsregnskapet, men opplyses om dersom det foreligger en viss sannsynlighet for at en fordel vil tilflyte selskapet.

1.12 Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen tas hensyn til i det endelige årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

1.13 Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen viser kontantstrømmene i regnskapsåret fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, netto endringer for året i kontanter, samt kontantbeholdning ved begynnelsen og slutten av året.

Kontanteffekten ved kjøp og salg av investeringsobjekter vises separat under kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter. I kontantstrømoppstillingen er kontantstrømmer tilknyttet erverv av finansielle eiendeler ført fra dato for oppkjøp, mens kontantstrømmer vedrørende salg av finansielle eiendeler er ført frem til salgsdato.

(a) Kontantstrøm fra driftsaktiviteter: Kontantstrøm fra driftsaktiviteter er beregnet som netto driftsoverskudd/underskudd for året, justert for betalinger i forbindelse med kjøp og salg av finansielle eiendeler, mottatte distribusjoner fra finansielle eiendeler, mottatte renter og driftsposter uten kontanteffekt.

(b) Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter: Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter består av innbetalinger mottatt fra partnere og distribusjoner utbetalt til partnere.



Noter til årsregnskapet 2021

DNB Private Equity VII (IS) AS

Note 2 - Finansielle instrumenter

2.1 Eierandel og kapitalforpliktelse

Investering	Fondsvaluta	Eierandel	Kommittert kapital *)	Uinnkalt kapital *)
August V	GBP	3,24 %	11 910 394	9 156 805
Odyssey VI	USD	0,36 %	10 552 234	4 889 630
Montefiore V	EUR	1,39 %	12 000 000	9 540 000
FSN Capital VI	EUR	0,31 %	5 000 000	3 666 536
Norvestor VIII	EUR	0,62 %	5 000 000	2 811 078
Novacap International TMT VI	USD	0,55 %	8 793 528	7 484 809
STG VI	USD	0,50 %	8 793 528	6 075 267
Verdane Edda II	EUR	0,93 %	5 000 000	3 227 346
Thoma Bravo Discover Fund III	USD	0,37 %	4 396 764	1 187 492
Thoma Bravo XIV	USD	0,10 %	8 793 528	1 670 489
Genstar X	USD	0,10 %	13 190 292	11 721 401
GI Partners VI	USD	0,10 %	8 793 528	6 203 476
Webster V	USD	0,10 %	13 190 292	9 252 990
Sum			115 414 088	76 887 319

*) Kommittert selskapskapital og uinnkalt selskapskapital i utenlands valuta er omregnet til EUR ved å benytte valutakurs pr. 31.12.2021. Uinnkalt kapital inkluderer distribusjon som kan reinnkalles.

2.2 Kostpris og virkelig verdi

Selskapet klassifiserer virkelig verdi målinger ved å bruke et virkelig verdi hierarki med følgende nivåer:

Nivå 1: Input er noterte priser (justerte) i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Input er annet enn noterte priser inkludert i Nivå 1 som er observerbare for eiendelen eller forpliktelsen, enten direkte (dvs. som priser) eller indirekte (dvs. utledet fra priser).

Nivå 3: Input for eiendelen eller forpliktelsen som ikke basert på observerbare markedsdata (ikke observerbar input).

Når virkelig verdi av noterte egenkapital- og gjeldsinstrumenter er basert på observerbare kvoterte markedspriser, uten fradrag for transaksjonskostnader, er instrumentet klassifisert i nivå 1. For alle andre instrumenter er virkelig verdi fastsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker.



Noter til årsregnskapet 2021

DNB Private Equity VII (IS) AS

Note 2 - Finansielle instrumenter - fortsetter

Selskapet har investeringer i private equity fond som ikke omsettes i et aktivt marked. Verdsettelsen av andelene er gjort i henhold til IPEV* retningslinjer, og kan være gjort av fondene selv eller av tredje part. Avhengig av klassifisering av underliggende instrumenter og foretatte justeringer blir slike investeringer klassifisert i henholdsvis nivå 2 eller 3.

Investering	Nivå	Verdi basert på fonds rapport	Virkelig verdi 2021	Kostpris* 2021	Virkelig verdi 2020	Kostpris 2020
August V	3	Q4 2021	2 470 747	2 695 941	332 623	489 059
Odyssey VI	3	Q4 2021	6 142 812	5 456 339	1 332 355	1 539 321
Montefiore V	3	Q4 2021	2 826 120	2 460 000	728 400	840 000
Norvestor VIII	3	Q4 2021	3 272 314	2 091 845	1 146 156	820 001
FSN Capital VI	3	Q4 2021	1 580 322	1 333 464	0	0
Novacap International TMT VI	3	Q4 2021	1 238 846	1 291 187	0	0
STG VI	3	Q4 2021	2 516 961	2 674 335	0	0
Verdane Edda II	3	Q4 2021	2 209 413	1 772 654	0	0
Thoma Bravo Discover Fund III	3	Q4 2021	3 398 985	3 077 186	0	0
Thoma Bravo XIV	3	Q4 2021	7 134 255	6 877 432	0	0
Genstar X	3	Q4 2021	1 566 037	1 477 455	0	0
GI Partners VI	3	Q4 2021	2 500 139	2 529 691	0	0
Webster V	3	Q4 2021	4 047 435	3 991 695	0	0
Sum			40 904 385	37 729 224	3 539 534	3 688 381

*) Kostpris er netto innbetalt kapital/kjøpesum og fradrag for tilbakebetalt kapital.

I løpet av rapporteringsperioden var det ingen endring i måling av virkelig verdi som medførte overføringer mellom Nivå 1 og Nivå 2, og ingen overføringer inn og ut av nivå 3.

Virkelig verdi basert på underliggende fondsrapportering som avviker fra balansetidspunktet (se over) er justert for kapitalinnkallinger, kapitalutbetalinger og eventuelt andre vesentlige forhold i perioden frem til balansedagen.

Oversikt over endringer i virkelig verdi	2021	2020
Virkelig verdi pr 01.01.	3 539 534	0
Kapitalinnbetalinger	35 041 112	3 688 381
Kapitalutbetalinger	-1 000 268	0
Årets urealisert verdiendring	3 324 008	-148 847
Virkelig verdi pr 31.12.	40 904 385	3 539 534

Spesifikasjon av gevinst/tap på investeringer i finansielle instrumenter	2021	2020
Urealisert verdiendring	3 324 008	-148 847
Resultatført andel av mottatte distribusjoner	0	0
Sum resultat	3 324 008	-148 847



Noter til årsregnskapet 2021

DNB Private Equity VII (IS) AS

Note 2 - Finansielle instrumenter - fortsetter

2.3 Risikoeksponering

Selskapets er et investeringsselskap med investeringer i private equity fond, og er et såkalt «fond i fond». Som fondsinvestor har Selskapet liten eller ingen påvirkning på forvaltningen av de underliggende porteføljeselskapene i de respektive private equity fond hvor man holder andeler. Den viktigste risikostyringen ligger derfor i investeringsprosessen hvor Selskapet har fokus på å bygge en diversifisert portefølje på geografi, industri og i forhold til valuta. Dette reduserer den overordnede risikoen i selskapet.

Selskapet er eksponert mot finansiell markedsrisiko inkludert likviditet, valuta, rente- og prisrisiko. Selskapets investeringer (finansielle eiendeler) består av en veldiversifisert portefølje for å forebygge tap som følge av denne type utslag i markedene. Finansiell markedsrisiko er ofte å regne som systematisk risiko (for eksempel konjunkturer, endring i rammebetingelser og politiske forhold) og vil ikke alltid kunne imøtegås med diversifisering. Investeringen som eies av selskapet, er ikke umiddelbart mulig å realisere og muligheten til å markedsføre salg av eiendelene kan også være begrenset.

Selskapet følger opp den kvartalsvise verdirapporteringen fra underliggende porteføljefond, og pressemeldinger og andre forhold som gjelder selskapene eller fondene. Skulle det dukke opp forhold som ville kunne medføre ytterligere eksponering, vil Selskapet i første omgang gjøre en henvendelse til underliggende porteføljefond for å bringe fakta på det rene. I praksis, skulle forholdet vedvare, vil man fordi påvirkningsmuligheten er liten, raskt måtte gjøre en vurdering av om det vil være riktig å selge Selskapets andel i et slikt fond.



Noter til årsregnskapet 2021

DNB Private Equity VII (IS) AS

Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønn og ansatte

Selskapet har ingen ansatte.

Pensjonsforpliktelser

Ettersom selskapet ikke har ansatte er de ikke pliktige til å ha pensjonsordninger.

Godtgjørelser

I henhold til selskapsavtalen bærer DNB Private Equity VII IS alle kostnader knyttet til både DNB Private Equity VII (IS) AS og DNB Private Equity VII IS.

Godtgjørelser til daglig leder inngår i selskapets foretningsføreravtale.

Godtgjørelser til styre	2021	2020
Utbetalt styrehonorar	6 191	0
Avsetning for styrehonorar	7 429	0

Forpliktelser

Selskapet har ingen forpliktelser ovenfor styret eller daglig leder ved opphør av verv/avtale.

Lån og garantistillelser

Selskapet har ikke ytt lån eller garantistillelser til ledende personer i selskapet.

Kostnadsført honorar til revisor

Fordelt på tjenestetype (honorarene er inklusive merverdiavgift)	2021	2020
Lovpålagt revisjon	14 238	5 927
Andre konsulent- / attestasjonstjenester	1 405	2 677
Attestasjonstjenester bokført direkte mot egenkapital	0	5549
Sum honorar til revisor	15 643	14 153



Noter til årsregnskapet 2021

DNB Private Equity VII (IS) AS

Note 4 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapital i selskapet ved utgangen av året:	Antall	Pålydende (NOK)	Bokført (NOK)
Ordinære aksjer	115 124	1	115 124

Bokført aksjekapital utgjør EUR 11 117.

Selskapets aksjonærer ved utgangen av året:	Antall	Eierandel	Stemmeandel
DNB Livsforsikring AS	40 000	34,75%	34,75%
DNB Private Equity VII AS	28 300	24,58%	24,58%
Bærum Kommunale Pensjonskasse	10 000	8,69%	8,69%
Arion Bank - Frjálsi Lífeyrissjóður	9 470	8,23%	8,23%
Bergen Kommunale Pensjonskasse	7 500	6,51%	6,51%
DNV Pensjonskasse	5 000	4,34%	4,34%
Wallcross AS (tidl.Urbanium Gruppen AS)	5 000	4,34%	4,34%
Trondheim Kommunale Pensjonskasse	3 000	2,61%	2,61%
Arion banki hf	2 260	1,96%	1,96%
Arion Bank - Eftirlaunasjóður Atvinnuflugmanna	1 620	1,41%	1,41%
Arion Bank - Lífeyrissjóður Bænda	1 370	1,19%	1,19%
Øvrige aksjonærer (eierandel <1%)	1 604	1,39%	1,39%
Sum	115 124	100%	100%



Noter til årsregnskapet 2021

DNB Private Equity VII (IS) AS

Note 5 - Skattekostnad

Grunnlag for betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	28 880	-11 706
Permanente forskjeller:		
- Urealisert verdiendring av investeringer vurdert til virkelig verdi	-3 324 008	148 847
- Inntekter innenfor fritaksmetoden	0	0
- Tilbakeføring andel stille deltakere øvrige poster	3 290 768	-147 359
- Tilbakeføring av resultatandel fra selskap med deltakerfastsetting	8 274	8 959
- Alminnelig inntekt fra selskap med deltakerfastsetting	-9 491	-12 613
- Tillegg for renteinntekter fra hovedmannens særposter	3 719	3 623
- Andre poster (3% tilbakeføring og kildeskatt fra indre selskap)	-3 855	-5 002
Grunnlag for årets skattekostnad	-5 713	-15 251
Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring	29 986	4 921
Omregningsdifferanser skatteregnskap	-24 273	10 330
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	0	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	0
Skattepliktig inntekt	0	0

Fordeling av skattekostnaden	2021	2020
Betalbar skatt, 22%	0	0
Kildeskatt	3 855	
Endring i utsatt skatt	0	0
Skattekostnad	3 855	0

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2021	2020	Endring
Investeringer	0	0	0
Underskudd til fremføring	-34 907	-4 921	-29 986
Sum midlertidige forskjeller	-34 907	-4 921	-29 986
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	-7 680	-1 083	-6 597
Nedvurdering av utsatt skattefordel	7 680	1 083	6 597
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	0	0	0

Alle midlertidige forskjeller kan utlignes og dette er gjennomført i beregningen av utsatt skatt/utsatt skattefordel. Utsatt skattefordel balanseføres ikke da det ikke er ventet at selskapet vil ha et positivt skattemessig totalresultat innenfor en rimelig tidshorisont. Dette skyldes at selskapets inntekter faller innunder reglene i den norske fritaksmetoden og dermed i all hovedsak er fritatt for ordinær beskatning.

Note 6 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Fond for urealiserte gevinster	Udekket tap	Sum
Pr. 31.12.2020	10 504	1 074 996	-5 002	65 740	0	-11 706	1 134 532
Kapitaløkning	614	65 126	0	-65 740	0	0	0
Årets resultat	0	0	0	0	33 240	-8 215	25 025
Pr 31.12.2021	11 117	1 140 123	-5 002	0	33 240	-19 922	1 159 557

DNB Private Equity VII (IS) AS

Side 16



Noter til årsregnskapet 2021

DNB Private Equity VII (IS) AS

Note 7 - Nærstående parter

Etter selskapsavtalen skal DNB Private Equity VII IS dekke alle kostnadene i DNB Private Equity VII (IS) AS.

Oversikt over resultatposter:

Selskap	Relasjon	Depot-tjenester	Forvaltnings-honorar	Honorar for transaksjons-tjenester *	Rente-inntekter
DNB Private Equity VII IS	Indre selskap	0	0	0	3 719
DNB Asset Management AS	Nærstående	0	568 139	100 260	0
DNB Bank ASA	Nærstående	9 863	0	0	0
Sum		9 863	568 139	100 260	3 719

* Gjelder andelen av forvaltningshonoraret som er ment å dekke arbeid knyttet til transaksjoner

Oversikt over balanseposter:

Selskap	Relasjon	Avsatt suksess-honorar	Kortsiktige fordringer
DNB Private Equity VII IS	Indre selskap	0	77 170
Sum		0	77 170

Suksesshonorar: Forvalter, DNB Asset Management AS, har rett på suksesshonorar etter nærmere angitte retningslinjer i Selskapsavtalen til Selskapet. Det avsettes løpende for kostnad relatert til potensielt suksesshonorar, men utbetaling vil ikke finne sted før det tidligste tidspunktet av a) når Deltagere har fått tilbakebetalt Innbetalt kapital og preferanseavkastningen og b) oppløsning av Selskapet.

Note 8 - Innskudd fra- og mellomværende med stille deltakere

	2021	2020
Kommittert innskuddsforpliktelse stille deltakere	113 972 760	113 972 760
Ikke innkalt kapital stille deltakere	- 65 876 848	-104 156 259
Tilbakebetalt kapital stille deltakere	0	0
Innkalt kapital stille deltakere ekskl. aksjeinnskudd	48 095 912	9 816 501
Stille deltakeres andel av akkumulert resultat	1 437 296	-1 034 305
Netto gjeld stille deltakere	49 533 208	8 782 196



Noter til årsregnskapet 2021

DNB Private Equity VII (IS) AS

Note 9 Hendelser etter balansedagen

Krigen i Ukraina er en hendelse oppstått etter balansedagen, men er uten konsekvens for tallene avlagt i regnskapet for 2021. Basert på kunnskap per dato for regnskapsavleggelsen og informasjon mottatt fra fondsforvaltere, har den aktive porteføljen veldig begrenset operasjonell og/eller ingen materiell inntektseksposering mot Russland og/eller Ukraina.