



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 990 050 597  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: AUDA GLOBAL PRIVATE EQUITY 2006 AS  
Forretningsadresse: c/o Obligo Investment Management AS  
8. etg.  
Munkedamsveien 45A  
0250 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: OBLIGO BUSINESS SERVICES AS

Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.06.2022

### 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

# Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 990050597

---

Postadresse: 8910 Brønnøysund

Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Telefaks 75 00 75 05

E-post: [firmapost@brreg.no](mailto:firmapost@brreg.no) Internett: [www.brreg.no](http://www.brreg.no)

Organisasjonsnummer: 974 760 673



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Finansiell driftsinntekt	1	75 033 945	33 595 928
<b>Sum inntekter</b>		<b>75 033 945</b>	<b>33 595 928</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	2	456 400	456 400
Annen driftskostnad	3	5 600 423	6 256 940
<b>Sum kostnader</b>		<b>6 056 823</b>	<b>6 713 340</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>68 977 122</b>	<b>26 882 588</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt	6	1 066 396	2 865 295
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>1 066 396</b>	<b>2 865 295</b>
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	1	93 507 377	10 824 751
Annen finanskostnad	6	4 423 881	3 284 199
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>97 931 258</b>	<b>14 108 950</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-96 864 862</b>	<b>-11 243 655</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-27 887 740</b>	<b>15 638 933</b>
Skattekostnad	7		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-27 887 740</b>	<b>15 638 933</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-27 887 740</b>	<b>15 638 933</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-27 887 740</b>	<b>15 638 933</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-27 887 740</b>	<b>15 638 933</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		81 351 796	
Tilleggsutbytte		83 265 956	59 338 957
Til/ fra annen egenkapital		-27 887 740	15 638 933



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Til/ fra annen innskutt egenkapital		-164 617 752	-59 338 957
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-27 887 740</b>	<b>15 638 933</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	1	194 313 774	316 709 640
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>194 313 774</b>	<b>316 709 640</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>194 313 774</b>	<b>316 709 640</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer			691 745
<b>Sum fordringer</b>			<b>691 745</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd		57 141 142	98 691 860
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>57 141 142</b>	<b>98 691 860</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>57 141 142</b>	<b>99 383 605</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>251 454 916</b>	<b>416 093 244</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital (95.707.995 á 0,02)	4, 5	1 914 160	1 914 160
Annen innskutt egenkapital	5	66 243 478	230 861 230
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>68 157 638</b>	<b>232 775 390</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	5	96 091 158	123 978 898



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>96 091 158</b>	<b>123 978 898</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>164 248 796</b>	<b>356 754 287</b>
Øvrig langsiktig gjeld	6		
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		146 375	
Utbytte	5	83 265 956	59 338 957
Annen kortsiktig gjeld	8	3 793 789	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>87 206 120</b>	<b>59 338 957</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>87 206 120</b>	<b>59 338 957</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>251 454 916</b>	<b>416 093 244</b>



**Årsregnskap 2021**  
**Auda Global Private Equity 2006 AS**

**Org.nr.: 990 050 597**



<b>Resultatregnskap</b>			
Auda Global Private Equity 2006 AS			
Alle tall i NOK			
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>	Note	2021	2020
Finansiell driftsinntekt	1	75 033 945	33 595 928
Sum driftsinntekter		<u>75 033 945</u>	<u>33 595 928</u>
Lønnskostnad	2	456 400	456 400
Annen driftskostnad	3	5 600 423	6 256 940
Sum driftskostnader		<u>6 056 823</u>	<u>6 713 340</u>
Driftsresultat		<u>68 977 122</u>	<u>26 882 588</u>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt	6	1 066 396	2 865 295
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	1	93 507 377	10 824 751
Annen finanskostnad	6	4 423 881	3 284 199
Resultat av finansposter		<u>-96 864 862</u>	<u>-11 243 655</u>
Resultat før skattekostnad		-27 887 740	15 638 933
Skattekostnad	7	0	0
Resultat		<u>-27 887 740</u>	<u>15 638 933</u>
Årsresultat		<u>-27 887 740</u>	<u>15 638 933</u>
<b>Overføringer</b>			
Tilleggsutbytte		81 351 796	0
Avsatt til utbytte		83 265 956	59 338 957
Til/ fra annen egenkapital		-27 887 740	15 638 933
Til/ fra annen innskutt egenkapital		164 617 752	59 338 957
Sum overføringer		<u>-27 887 740</u>	<u>15 638 933</u>



## Balanse

### Auda Global Private Equity 2006 AS

Alle tall i NOK

<b>Eiendeler</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	1	194 313 774	316 709 640
Sum finansielle anleggsmidler		<u>194 313 774</u>	<u>316 709 640</u>
Sum anleggsmidler		<u>194 313 774</u>	<u>316 709 640</u>
<b>Omløpsmidler</b>			
Andre kortsiktige fordringer		0	691 745
Sum fordringer		<u>0</u>	<u>691 745</u>
Bankinnskudd		57 141 142	98 691 860
Sum omløpsmidler		<u>57 141 142</u>	<u>99 383 605</u>
Sum eiendeler		<u>251 454 916</u>	<u>416 093 244</u>

**Balanse**

## Auda Global Private Equity 2006 AS

Alle tall i NOK

<b>Egenkapital og gjeld</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital (95.707.995 á 0,02)	4, 5	1 914 160	1 914 160
Annen innskutt egenkapital	5	66 243 478	230 861 230
Sum innskutt egenkapital		<u>68 157 638</u>	<u>232 775 390</u>
Annen egenkapital	5	96 091 158	123 978 898
Sum opptjent egenkapital		<u>96 091 158</u>	<u>123 978 898</u>
Sum egenkapital		<u>164 248 796</u>	<u>356 754 287</u>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		146 375	0
Utbytte	5	83 265 956	59 338 957
Annen kortsiktig gjeld	8	3 793 789	0
Sum kortsiktig gjeld		<u>87 206 120</u>	<u>59 338 957</u>
Sum gjeld		<u>87 206 120</u>	<u>59 338 957</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>251 454 916</u>	<u>416 093 244</u>

Oslo, 10.05.2022

Terje Nesbakken  
styrelederJan Frederik Dyvi  
styremedlemMarie Elisabeth Reinius  
styremedlemKnut Solberg  
styremedlemMats Anderson  
styremedlem



<b>Indirekte kontantstrøm</b>			
Auda Global Private Equity 2006 AS			
	Note	2021	2020
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Resultat før skattekostnad		-27 887 740	15 638 933
Endring i fordringer		691 745	-547 425
Endring i leverandørgjeld		146 375	-71 250
Endring i annen kortsiktig gjeld		3 793 789	0
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler		93 507 377	10 824 751
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>70 251 546</u>	<u>25 845 009</u>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Innbetalinger fra investeringer i aksjer og andeler		33 869 057	38 141 040
Utbetalinger til investeringer i aksjer og andeler		-4 980 568	-3 504 566
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>28 888 489</u>	<u>34 636 474</u>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Utbetalinger av utbytte		140 690 753	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>-140 690 753</u>	<u>0</u>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-41 550 718	60 481 483
Kontanter og bankinnskudd pr 1.1.		98 691 860	38 210 377
Kontanter og bankinnskudd 31.12.		57 141 142	98 691 860



## ÅRSBERETNING 2021

### FOR

### AUDA GLOBAL PRIVATE EQUITY 2006 AS

#### Innledning

Auda Global Private Equity 2006 AS ("AGPE 2006 AS" eller "Selskapet") ble stiftet i 2006 og er lokalisert i Oslo. Per 31. desember 2021 har Selskapet to aksjonærer, Global Private Equity I AS ("GPE I AS") som eier 35,3 prosent og Global Private Equity 1 AB ("GPE 1 AB") som eier 64,7 prosent av aksjene. Selskapet har ingen ansatte. Styret består av fire menn og en kvinne. Styret har ut ifra en vurdering av antall styremedlemmer ikke funnet det nødvendig å iverksette spesielle tiltak med hensyn på likestilling.

AGPE 2006 AS har i tråd med målsettingen og investeringsmandatet bygget opp en diversifisert portefølje av private equity-fond. Porteføljen består per i dag av totalt åtte slike fondsinvesteringer med 12 underliggende spredningsfond hvor man sammen med øvrige investorer er investert i hundrevis av porteføljeselskaper. Selskapets geografiske hovedfokus er Europa, herunder de nordiske landene, USA og Asia.

#### Porteføljen

Vasopharm er Selskapets største underliggende investering med cirka 30 prosent av rapporterte verdier, og eies både direkte gjennom Heidelberg Capital og indirekte via Auda Global Partnersfondene. Selskapet utvikler medisiner for traumatisk hjerneskade og selskapet mottok svar på fase III undersøkelsen i 2021. Disse testresultatene var ikke helt som forventet og har medført at selskapet trenger ytterligere kapitaltilskudd. Som følge av usikkerheten rundt verdiene til dette selskapet, samt usikkerhet til verdiene i Merlion, som er det nest største selskapet i Heidelberg Capital, har verdiene i dette fondet blitt skrevet ned til null.

Etter nedskrivningen av Vasopharm har Vår Energi, som ligger i HitecVision V, blitt AGPE 2006s største enkelteksponering. HitecVision meldte i 2021 om planer for å børsnotere Vår Energi i løpet av 2022 og i februar 2022 ble selskapet notert på Oslo Børs. Selskapet har hatt en positiv utvikling etter noteringen. HitecVision har en lock-up periode på 6 måneder, som går ut i august 2022. Det er forventet at HitecVision gradvis vil selge seg ut av Vår Energi etter denne datoen, noe som vil medføre utbetalinger til AGPE2006.

#### Verdsettelse

Verdsettelsen av investeringene i underliggende fond baserer seg på ureviderte fjerde kvartalsrapporter mottatt fra de underliggende fondsforvalterne. Der hvor disse ikke mottas før avleggelsen av årsregnskapet legges tredje kvartalsrapporter til grunn justert for bevegelsene i fjerde kvartal. Disse vil kunne avvike fra reviderte årsrapporter som mottas etter avleggelsen av årsregnskapet for AGPE 2006 AS. Styret anser at det er disse rapportene som gir den beste informasjonen om verdiene av de investeringene som er gjort.

Årets resultat på -27,9 millioner kroner før skatt, inkluderer 93,5 millioner kroner i nedskrivning av porteføljeinvesteringene, og akkumulerte nedskrivninger per 31. desember 2021 med totalt 239 millioner kroner.



## Fremtidig utvikling

Fondene i selskapets portefølje er i realisasjonsfase, med betydelige løpende utbetalinger som følge av salg av underliggende porteføljeselskap.

## Redegjørelse for årsregnskapet

Årsregnskapet for 2021 viser følgende nøkkeltall:

<i>Alle beløp i NOK'000</i>	2021	2020
Resultat før skatt	-27 888	15 639
Sum egenkapital	164 249	356 754

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var på 70 millioner kroner i 2021, mens driftsresultatet var på 69 millioner kroner. Forskjellen mellom kontantstrøm og driftsresultatet skyldes i all hovedsak agioeffekter. Selskapets likviditetsbeholdning var 57 millioner kroner per 31. desember 2021.

Selskapets kortsiktige gjeld utgjorde 100 prosent av samlet gjeld i selskapet per 31. desember 2021, som er tilsvarende som året før. Dette er i hovedsak skyldig utbytte.

Totalkapitalen var ved utgangen av året 251 millioner kroner sammenlignet med 416 millioner kroner året før. Egenkapitalandelen per 31. desember 2021 var 65,3 prosent, mot 85,7 prosent året før. Endringen skyldes i hovedsak avsatt utbytte i 2021.

## Finansiell risiko

Selskapet er eksponert for finansiell risiko på ulike områder, spesielt valutarisiko og markedsrisiko. Selskapets nåværende strategi innebærer ikke bruk av terminkontrakter eller andre sikringsinstrumenter for å redusere selskapets valutarisiko, men dette er gjenstand for løpende vurdering av styret.

Styret vurderer likviditeten i selskapet som god, og har økende fokus på likviditetsstyring med tanke på investeringsforpliktelser og utbetaling av utbytter.

Private equity-investeringer er generelt forbundet med større risiko for tap enn de fleste andre egenkapitalinvesteringer. Øvrige forhold som involverer usikkerhet er knyttet til å identifisere, gjennomføre og realisere private equity-investeringer.

Videre foreligger også markedsrisiko knyttet til det generelle kapitalmarkedet, herunder (i) økt rentenivå, (ii) økte skatter og avgifter, for eksempel knyttet til selskapsoverskudd, utbytte, aksjeomsetning eller formueskatt ved eie av aksjer, (iii) negativ endring i den lokale og/eller internasjonale markedet, herunder konjunkturutvikling, og (iv) politiske endringer, konflikter, krig- og terrorhandlinger, epidemier og pandemier, klimamessige endringer og skader, og/eller endringer knyttet til rammevilkår og andre forhold, kan påvirke egenkapitalmarkedet negativt. En negativ utvikling i kapitalmarkedene, vil kunne ha en negativ innvirkning på økonomien både til underliggende selskaper og fondene i porteføljen.



Selskapet har tegnet styreansvarsforsikring som dekker alle personer som til enhver tid er styremedlemmer i selskapet.

Selskapet har ingen direkte eksponering mot Ukraina, Russland eller Hviterussland og det er ingen indikasjoner på at selskapets verdier har blitt vesentlig påvirket av denne krigen.

### Forutsetningen om fortsatt drift

Årsregnskapet er utarbeidet under forutsetningen om fortsatt drift og det bekreftes at forutsetningen er til stede.

Selskapet driver ikke virksomhet som forurensrer det ytre miljøet.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av AGPE 2006 AS sine eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Oslo, den 10. mai 2022

Terje Nesbakken  
styrets leder

Marie Reinius  
styremedlem

Jan Frederik Dyvi  
styremedlem

Knut Solberg  
styremedlem

Mats Anderson  
styremedlem



BDO AS  
Munkedamsveien 45  
Postboks 1704 Vik  
0121 Oslo

## Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Auda Global Private Equity 2006 AS

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Auda Global Private Equity 2006 AS.

#### Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2021,
- Resultatregnskap 2021
- Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2021
- 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 resultat og kontantstrømmer for regnskapsåret i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk 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 (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.

### Annen informasjon

Styret (ledelsen) er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke annen informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i annen informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom annen informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

### Konklusjon om årsberetningen

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.



## Styrets ansvar for årsregnskapet

---

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk 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 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 avvirket.

## 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

BDO AS

Alexander Bronken  
statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

Pemneo Dokumentnøkkel: M1 04f-YPKHG-83BML-EHXSC-UJOW0-SJYF



# 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."

## Alexander Bronken

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5995-4-757407

IP: 188.95.xxx.xxx

2022-05-11 16:20:19 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: M1O4f-YPKHG-83BML-EHX5C-UJOW0-SJVF

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>



## Noter til regnskapet Auda Global Private Equity 2006 AS

---

### Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven i norske kroner. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder for øvrige foretak. Regnskapet dekker perioden 01.01.2021 til 31.12.2021.

I samsvar med regnskapsloven §3-3 bekreftes det at forutsetningen for fortsatt drift er tilstede ved utarbeidelsen av regnskapet.

### Inntekter

Selskapet har kun finansielle inntekter og disse føres etter opptjeningsprinsippet.

Mottatte tilbakebetalinger behandles som utbytte når det overstiger innbetalt kapital. Utbytter resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utbytte regnskapsføres som annen driftsinntekt når det er vedtatt.

### 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. Ved klassifisering av kortsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

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

### Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Transaksjoner i utenlandsk valuta blir omregnet til kursen på transaksjonstidspunktet.

### Finansielle anleggsmidler - aksjer og andeler

Aksjer og andeler vurderes til det laveste av historisk kostpris og antatt virkelig verdi. Antatt virkelig verdi fastsettes på bakgrunn av (ureviderte) 4. kvartalsrapporter mottatt fra den underliggende investeringen omregnet til balansedagens kurs.

### Finansielle omløpsmidler - kortsiktige plasseringer i aksjer og andeler

Kortsiktige plasseringer vurderes til virkelig verdi på balansedagen.

### 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.

### Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

### Andre forhold

Selskapet har ikke vært vesentlig påvirket av Covid-19 så langt, det har i liten grad påvirket verdien av investeringene.



## Note nr 1 - Investeringsportefølje

	Kommitert (USD)	Kommitert (EUR)	Trukket (EUR)	Bokført verdi (NOK)	Trukket (%)
Auda Global Partners		82 000 000	60 309 556	61 019 272	74 %
EQT V LP		6 000 000	6 764 290	1 732 308	113 %
Auda Heidelberg LP		15 000 000	13 858 664	0	92 %
Auda Global Partners II		95 400 000	65 047 858	59 018 548	68 %
Mid Europa Fund III LP		6 000 000	5 528 852	75 565	92 %
Industri Kapital 2007 LP		6 000 000	5 791 688	98 569	97 %
Reiten & Co VII LP		6 000 000	5 790 000	28 536 963	97 %
Norvestor V LP		6 000 000	5 857 927	2 803 297	98 %
HitecVision V LP*	12 000 000	10 595 147	10 577 796	41 029 251	100 %
<b>Sum pr 31.12.2021</b>	<b>12 000 000</b>	<b>232 995 147</b>	<b>179 526 631</b>	<b>194 313 774</b>	<b>77 %</b>

\*Der hvor investeringene er gjort i USD er beløp omregnet til EUR for sammenligningsformål med kurser fra 31.12.2021.

Investeringene bokføres til anskaffelseskost justert for eventuelle nedskrivninger, og bokført verdi reflekterer derfor ikke investeringenes virkelige verdi. Verdijusterte eiendeler (VEK) slik de er rapportert fra underliggende investeringer er pr. 31.12.2021 på 332 698 613 kroner, hvilket medfører at selskapet har en ikke bokført urealisert gevinst ved årsskiftet på 138 384 839 kroner.

I 2021 er det foretatt nedskrivninger med totalt 93 507 377. Pr 31.12.2020 var investeringene nedskrevet med totalt 145 833 955,-. Totalt er porteføljen nå nedskrevet med 239 341 332,-.

Inntektsførte utbytter fra investeringene for 2021 utgjør 75 033 945 kroner.

## Note nr 2 - Lønn, antall ansatte.

Årets lønnskostnad er sammensatt slik:

	2021	2020
Styrehonorar	400 000	400 000
Arbeidsgiveravgift	56 400	56 400
Pensjonskostnad		
Avsetninger		
<b>Sum</b>	<b>456 400</b>	<b>456 400</b>

Selskapet har i regnskapsåret ikke hatt ansatte.

Selskapet har ingen ansatte og er derfor ikke forpliktet til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Honorar til revisor er kostnadsført med kr 91 875,- inkludert merverdiavgift.



## Note nr 3 - Spesifikasjon av annen driftskostnad

	2021	2020
Honorar revisjon	91 875	81 875
Honorar forretningsførsel	459 570	453 225
Honorar forvaltning *	4 784 300	5 668 826
Honorar juridisk bistand	201 375	41 250
Viderefakturerte utlegg **	59 732	9 208
Andre driftkostnader	3 571	2 556
<b>Sum</b>	<b>5 600 423</b>	<b>6 256 940</b>

Fra 1.7.2019 beregnes forvaltningshonorar til 0,85% av NAV samt et avkastningsbasert honorar hvor terskelverdi settes til 7% med 92,5/7,5 profittdeling mellom selskap og forvalter med 35% Catch-up. Selskapet er ikke over terskel for avkastningsbasert honorar så langt.

Det årlige forvaltningshonoraret tilfaller forvalter Obligo Investment Management AS, og står beskrevet i prospektet til selskapet. Honoraret skal blant annet dekke løpende rådgivning, overvåkning og oppfølging av selskapets aksjonærer og løpende forvaltning. Etter hvert som porteføljen realiseres i tråd med intensjonen i prospektet skal forvaltningshonoraret reduseres.

\*\* Viderefakturerte utlegg relaterer seg til reisekostnader ifm. oppfølging av forvaltere og styremøter.

## Note nr 4 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Selskapets aksjekapital er på kr. 1 914 160.

Den er fordelt på følgende aksjeklasser:	Antall aksjer	Pålydende	Bokført til
Ordinære aksjer:	95 707 995	0,02	1 914 160

Aksjonærliste	Aksjer	Andel
Global Private Equity I AS	33 767 884	35,28 %
Global Private Equity I AB	61 940 111	64,72 %
<b>Sum</b>	<b>95 707 995</b>	<b>100,00 %</b>

Selskapet eier pr 31.12.2021 ingen egne aksjer.

## Note nr 5 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen innskutt EK	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 1.1.2021:	1 914 160	230 861 230	123 978 898	356 754 288
Tilleggsutbytte		-81 351 796		-81 351 796
Avsatt utbytte		-83 265 956		-83 265 956
Årets resultat			-27 887 740	-27 887 740
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>1 914 160</b>	<b>66 243 478</b>	<b>96 091 158</b>	<b>164 248 796</b>



## Note nr 6 -Finansinntekter og finanskostnader

<b>Annen finansinntekt:</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Annen renteinntekt	4 816	366 096
Valutagevinster	1 061 580	2 499 199
<b>Sum</b>	<b>1 066 396</b>	<b>2 865 295</b>

<b>Annen finanskostnad:</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Valutatap	4 128 122	2 106 563
Rentekostnad kredittfasilitet	116 479	34 869
Annen rentekostnad	179 280	109 863
Rammeprovisjon og andre gebyrer låneramme	-	1 032 904
<b>Sum</b>	<b>4 423 881</b>	<b>3 284 199</b>

## Note nr 7 - Skattekostnad.

<b>Årets skattekostnad består av:</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Betalbar skatt:	-	-
Endring utsatt skatt:	-	-
Endring betalbar skatt fra tidligere år:	-	-
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>Beregning av årets betalbare skatt:</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Resultat før skatt:	-27 887 740	15 638 933
Endring midlertidige forskjeller:	-	-
Permanente forskjeller:	20 724 450	-21 886 242
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>-7 163 290</b>	<b>-6 247 309</b>

<b>Betalbar skatt i balansen består av:</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Betalbar skatt på årets resultat:	-	-
Skatt fra tidligere år:	-	-
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

	<b>01.01.2021</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>Endring</b>
Andeler	-105 126 923	-	105 126 923
Underskudd til fremføring	-308 503 192	-315 666 482	-7 163 290
Inngår ikke i beregning av utsatt skatt	413 630 115	315 666 482	-97 963 633
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Utsatt skattefordel</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Utsatt skattefordel balanseføres bare i den grad det er sannsynlig at det blir nyttiggjort.

Sats for beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel var 1.1.2021: 22% og 31.12.2021: 22%

Selskapet har ikke motatt alle underlag for skattemessige vurderinger av investeringene, som kan medføre endringer i underskudd til fremføring.

## Note nr 8 - Fordringer, gjeld.

Selskapet har ingen fordringer med avtalt forfall mer enn 1 år frem i tid.

Selskapet har ingen gjeldsposter med forfall mer enn 5 år frem i tid.