



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 921 882 351
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: DNB PRIVATE EQUITY VI (IS) AS
Forretningsadresse: c/o Permian Business Partner AS
Roald Amundsens gate 6
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: 01.06.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 03.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: EUR	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	2	13 395 034	17 318 581
Sum inntekter		13 395 034	17 318 581
Kostnader			
Lønnskostnad	3	13 806	21 732
Annen driftskostnad	3, 4	1 478 599	1 637 935
Sum kostnader		1 492 405	1 659 668
Driftsresultat		11 902 629	15 658 913
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		24 159	140
Valutagevinst (agio)		139 085	98 769
Sum finansinntekter		163 243	98 910
Annen rentekostnad			-1 045
Annen finanskostnad		81 418	66 944
Andel resultat stille deltakere		12 025 389	15 517 891
Sum finanskostnader		12 106 807	15 583 790
Netto finans		-11 943 564	-15 484 881
Ordinært resultat før skattekostnad		-40 934	174 032
Skattekostnad	5		7 665
Ordinært resultat etter skattekostnad		-40 934	166 367
Årsresultat		-40 934	166 367
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-40 934	166 367
Totalresultat		-40 934	166 367
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra fond for urealiserte gevinster	6	133 950	173 186



Resultatregnskap

Beløp i: EUR	Note	2022	2021
Udekket tap	6	-174 885	-6 818
Sum overføringer og disponeringer		-40 934	166 367



Balanse

Beløp i: EUR	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		958	
Sum fordringer		958	
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	2	100 103 440	70 078 356
Sum investeringer		100 103 440	70 078 356
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd		2 430 679	7 417 162
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 430 679	7 417 162
Sum omløpsmidler		102 535 076	77 495 517
SUM EIENDELER		102 535 076	77 495 517
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	12 560	12 560
Overkurs		1 243 490	1 243 490
Annen innskutt egenkapital		-719	-719
Sum innskutt egenkapital	6	1 255 331	1 255 331
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: EUR	Note	2022	2021
Fond for urealiserte gevinster		325 133	191 183
Annen egenkapital		-226 181	-51 297
Sum opptjent egenkapital		98 953	139 886
Sum egenkapital	6	1 354 283	1 395 217
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Konvertible lån	8	99 714 564	75 273 482
Sum annen langsiktig gjeld		99 714 564	75 273 482
Sum langsiktig gjeld		99 714 564	75 273 482
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 922	7 958
Betalbar skatt	5		
Annen kortsiktig gjeld		1 464 307	818 861
Sum kortsiktig gjeld		1 466 229	826 819
Sum gjeld		101 180 793	76 100 300
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		102 535 076	77 495 517



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 525380

Enheten

Organisasjonsnummer: 921 882 351
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: DNB PRIVATE EQUITY VI (IS) AS
Forretningsadresse: c/o Permian Business Partner AS
Roald Amundsens gate 6
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: 01.06.2023

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 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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, 29.06.2023

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: 921 882 351
DNB PRIVATE EQUITY VI (IS) AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: EUR	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	2	13 395 034	17 318 581
Sum inntekter		13 395 034	17 318 581
Kostnader			
Lønnskostnad	3	13 806	21 732
Annen driftskostnad	3, 4	1 478 599	1 637 935
Sum kostnader		1 492 405	1 659 668
Driftsresultat		11 902 629	15 658 913
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		24 159	140
Valutagevinst (agio)		139 085	98 769
Sum finansinntekter		163 243	98 910
Annen rentekostnad			-1 045
Annen finanskostnad		81 418	66 944
Andel resultat stille deltakere		12 025 389	15 517 891
Sum finanskostnader		12 106 807	15 583 790
Netto finans		-11 943 564	-15 484 881
Ordinært resultat før skattekostnad		-40 934	174 032
Skattekostnad	5		7 665
Ordinært resultat etter skattekostnad		-40 934	166 367
Årsresultat		-40 934	166 367
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-40 934	166 367
Totalresultat		-40 934	166 367
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra fond for urealiserte gevinster	6	133 950	173 186
Udekket tap	6	-174 885	-6 818
Sum overføringer og disponeringer		-40 934	166 367



Organisasjonsnr: 921 882 351
DNB PRIVATE EQUITY VI (IS) AS

BALANSE

Beløp i: EUR Note 2022 2021

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler Varer

Fordringer

Andre kortsiktige
fordringer 958
Sum fordringer 958

Investeringer

Aksjer og andeler i
foretak i samme konsern 2 100 103 440 70 078 356
Sum investeringer 100 103 440 70 078 356

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd 2 430 679 7 417 162
Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 2 430 679 7 417 162

Sum omløpsmidler 102 535 076 77 495 517

SUM EIENDELER 102 535 076 77 495 517

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 7 12 560 12 560
Overkurs 1 243 490 1 243 490
Annen innskutt egenkapital -719 -719
Sum innskutt egenkapital 6 1 255 331 1 255 331

Opptjent egenkapital

Fond for urealiserte
gevinster 325 133 191 183
Annen egenkapital -226 181 -51 297
Sum opptjent egenkapital 98 953 139 886

Sum egenkapital 6 1 354 283 1 395 217

Gjeld



Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Konvertible lån	8	99 714 564	75 273 482
Sum annen langsiktig gjeld		99 714 564	75 273 482
Sum langsiktig gjeld		99 714 564	75 273 482
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 922	7 958
Betalbar skatt	5		
Annen kortsiktig gjeld		1 464 307	818 861
Sum kortsiktig gjeld		1 466 229	826 819
Sum gjeld		101 180 793	76 100 300
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		102 535 076	77 495 517



Organisasjonsnr: 921 882 351
DNB PRIVATE EQUITY VI (IS) AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Til generalforsamlingen i DNB Private Equity VI (IS) AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til DNB Private Equity VI (IS) AS som består av oppstilling over finansiell stilling per 31. desember 2022, 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 2022, 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 informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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



Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er 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, 23. mai 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Tom Notland
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning - DNB Private Equity VI (IS) AS

Signers:

Name	Method	Date
Notland, Tom	BANKID	2023-05-31 20:59

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.

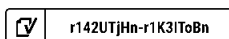


Årsregnskap 2022

DNB Private Equity VI (IS) AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 921 882 351





Årsberetning 2022

DNB Private Equity VI (IS) AS

Virksomhetens art og hvor den drives

Selskapet ble etablert 21.11.2018 og har kontoradresse i Roald Amundsens gate 6 i Oslo. Selskapet virker som hovedmann for det indre selskapet DNB Private Equity VI 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 løpet av året. Ved årsslutt er selskapets investeringer i underliggende PE-fond er verdsatt til 148 % 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 18. desember 2019 med en kommittert selskapskapital på EUR 126 millioner. Per 31.12.2022 var 70 % av den kommitterte kapitalen innkalt, mens 11 % har blitt distribuert til investorene (hvorav 3,4 % 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 desember 2019. PE-fondene investerer i porteføljeselskaper som de normalt eier i 3 til 7 år. Per årsslutt var Selskapet investert i 8 PE-fond, bestående av totalt 83 porteføljeselskaper. Kommittert kapital til de underliggende PE-fondene utgjør EUR 116 millioner (med balansedagens valutakurs), hvorav uinnkalt restforpliktelse per årsslutt utgjør EUR 35 millioner.



Årsberetning 2022 - fortsetter

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 investeringen er i fremmed valuta og investeringene er derfor utsatt for generell risiko knyttet til valutasingninger 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 tre personer, to menn og en 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 tegnet styreansvarsforsikring som dekker det rettslige erstatningsansvaret som styremedlemmer og ledende ansatte kan komme i. Forsikringen omfatter personlig ansvar som styremedlemmer, varamedlemmer og ansatte i DNB Bank ASA inkludert alle datterselskaper kan komme i. Forsikringen dekker i tillegg kostnader knyttet til å håndtere skadekravet/dokumentere fakta knyttet til krav som gjøres gjeldende.

23.05.2023


Styret i DNB Private Equity VI (IS) AS

Jørn Jevne
styreleder

Tore Haakon Eilertsen
styremedlem

Christine Koch Hatlebrekke
styremedlem

Marianne Normann
daglig leder

 r142UTjHn-r1K3IToBn



Oppstilling over totalresultat

DNB Private Equity VI (IS) AS
EUR

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	2021
Driftsinntekter			
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig	2	13 395 034	17 318 581
Sum driftsinntekter		13 395 034	17 318 581
Driftskostnader			
Lønnskostnad	3	-13 806	-21 732
Annen driftskostnad	3, 4	-1 478 599	-1 637 935
Sum driftskostnader		-1 492 405	-1 659 668
Driftsresultat		11 902 629	15 658 913
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		24 159	140
Valutagevinst (agio)		139 085	98 769
Annen rentekostnad		0	-1 045
Annen finanskostnad		-81 418	-66 944
Andel resultat stille deltakere		-12 025 389	-15 517 891
Resultat av finansposter		-11 943 564	-15 484 881
Resultat før skattekostnad		-40 934	174 032
Skattekostnad	5	0	7 665
Årsresultat		-40 934	166 367
Øvrige resultatelementer		0	0
Totalresultat		-40 934	166 367
Disponeringer og overføringer fra årsresultatet			
Overføring til/fra fond for urealiserte gevinster	6	-133 950	-173 186
Overført til udekket tap	6	174 885	6 818
Sum overføringer		40 934	-166 367



Oppstilling over finansiell stilling

DNB Private Equity VI (IS) AS
EUR

Eiendeler	Note	31.12.2022	31.12.2021
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		958	0
Sum fordringer		958	0
Investeringer			
Finansielle investeringer	2	100 103 440	70 078 356
Sum investeringer		100 103 440	70 078 356
Likvider			
Bankinnskudd		2 430 679	7 417 162
Sum likvider		2 430 679	7 417 162
Sum omløpsmidler		102 535 076	77 495 517
Sum eiendeler		102 535 076	77 495 517




Oppstilling over finansiell stilling

DNB Private Equity VI (IS) AS
EUR

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2022	31.12.2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	12 560	12 560
Overkurs		1 243 490	1 243 490
Annen innskutt egenkapital		-719	-719
Sum innskutt egenkapital	6	1 255 331	1 255 331
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		325 133	191 183
Annen egenkapital		-226 181	-51 297
Sum opptjent egenkapital		98 953	139 886
Sum egenkapital	6	1 354 283	1 395 217
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Innskudd stille deltakere	8	99 714 564	75 273 482
Sum langsiktig gjeld		99 714 564	75 273 482
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 922	7 958
Annen kortsiktig gjeld		1 464 307	818 861
Sum kortsiktig gjeld		1 466 229	826 819
Sum gjeld		101 180 793	76 100 300
Sum egenkapital og gjeld		102 535 076	77 495 517

DNB Private Equity VI (IS) AS

Side 6

 r142UTjHn-r1K3IToBn



Oppstilling over finansiell stilling

DNB Private Equity VI (IS) AS
EUR

23.05.2023

Styret i DNB Private Equity VI (IS) AS

Jørn Jevne

styreleder

Tore Haakon Eilertsen

styremedlem

Christine Koch Hatlebrekke

styremedlem

Marianne Normann

daglig leder



Indirekte kontantstrøm

DNB Private Equity VI (IS) AS

EUR

	Note	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-40 934	174 032
Periodens betalte skatt		0	13 129
Andel resultat stille deltakere		12 025 389	15 517 891
Urealisert verdiendring av investeringer vurdert til virkelig		-13 395 034	-17 318 581
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer		-26 674 693	-31 625 625
Innbetalinger ved tilbakebetaling fra investeringer		10 044 644	3 700 202
Endring i leverandørgjeld		-6 035	-4 300
Endring i andre tidsavgrensingsposter		644 487	896 115
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-17 402 177	-28 673 395
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Endring innbetalt kapital stille deltakere		22 269 645	36 738 446
Tilbakebetalinger av egenkapital		-9 853 951	-4 332 149
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		12 415 694	32 406 297
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-4 986 483	3 732 902
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		7 417 162	3 684 259
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		2 430 679	7 417 162



Noter til regnskapet 2022

DNB Private Equity VI (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 regnskapsskikk.

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 VI (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 regnskapet 2022

DNB Private Equity VI (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 kontraktmessig 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 kontantstrømoppstillingen 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 - risikoen spesifikt knyttet til forpliktelsen.



Noter til regnskapet 2022

DNB Private Equity VI (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 regnskapet 2022

DNB Private Equity VI (IS) AS

Note 2 - Finansielle instrumenter

2.1 Eierandel og kapitalforpliktelse

Investering	Fondsvaluta	Eierandel	Kommittert kapital *)	Uinnkalt kapital *)
Bowmark VI	GBP	2,41 %	16 906 535	5 788 050
Genstar IX	USD	0,27 %	14 054 814	2 151 256
AEA Fund VII	USD	0,35 %	14 054 814	2 605 849
Astorg VII	EUR	0,34 %	15 000 000	1 725 000
Accel KKR VI	USD	0,59 %	14 054 814	7 180 341
Cortec VII	USD	1,86 %	14 054 814	1 611 357
BlackFin III	EUR	1,37 %	13 500 000	6 750 000
Parthenon VI	USD	0,74 %	14 054 814	7 678 589
Sum			115 680 604	35 490 443

*) Kommittert selskapskapital og uinnkalt selskapskapital i utenlands valuta er omregnet til EUR ved å benytte valutakurs pr. 31.12.2022. Uinnkalt kapital inkluderer distribusjon som kan reinnkalles.



Noter til regnskapet 2022

DNB Private Equity VI (IS) AS

Note 2 - Finansielle instrumenter - fortsetter

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.

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 2022	Kostpris* 2022	Virkelig verdi 2021	Kostpris* 2021
Bowmark VI	3	Q4 2022	10 424 214	5 789 386	11 528 882	7 041 115
Genstar IX	3	Q4 2022	18 751 404	6 256 712	17 011 250	10 818 422
AEA Fund VII	3	Q4 2022	12 030 312	10 727 646	7 305 164	6 646 933
Astorg VII	3	Q4 2022	17 586 081	13 275 000	13 379 258	9 150 000
Accel KKR VI	3	Q4 2022	6 874 485	6 569 536	3 199 560	3 178 063
Cortec VII	3	Q4 2022	19 334 333	11 982 620	12 165 852	8 618 273
BlackFin III	3	Q4 2022	7 396 167	6 750 000	2 742 175	3 510 000
Parthenon VI	3	Q4 2022	7 706 444	6 239 195	2 746 215	1 997 241
Sum			100 103 440	67 590 096	70 078 356	50 960 046

*) 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.



Noter til regnskapet 2022

DNB Private Equity VI (IS) AS

Note 2 - Finansielle instrumenter - fortsetter

Oversikt over endringer i virkelig verdi	2022	2021
Virkelig verdi pr 01.01.	70 078 356	24 834 352
Kapitalinnbetalinger	26 674 693	31 625 625
Kapitalutbetalinger	-10 044 644	-3 700 202
Årets urealisert verdiendring	13 395 034	17 318 581
Virkelig verdi pr 31.12.	100 103 440	70 078 356

Spesifikasjon av gevinst/tap på investeringer i finansielle instrumenter	2022	2021
Urealisert verdiendring	13 395 034	17 318 581
Resultatført andel av mottatte distribusjoner	0	0
Sum resultat	13 395 034	17 318 581

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 regnskapet 2022

DNB Private Equity VI (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 VI IS alle kostnader knyttet til både DNB Private Equity VI (IS) AS og DNB Private Equity VI IS.

Godtgjørelser til daglig leder inngår i selskapets foretningsføreravtale.

Godtgjørelser til styre	2022	2021
Utbetalt styrehonorar	11 963	6 784
Avsetning for styrehonorar	12 100	12 263

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)	2022	2021
Lovpålagt revisjon	20 597	20 719
Andre konsulent- / attestasjonstjenester	0	0
Sum honorar til revisor	20 597	20 719



Noter til regnskapet 2022

DNB Private Equity VI (IS) AS

Note 4 - Nærstående parter

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

Oversikt over resultatposter:

Selskap	Relasjon	Depot- tjenester	Forvaltnings- honorar	Honorar for transaksjons- tjenester *	Rente- inntekter
DNB Private Equity VI IS	Indre selskap	0	0	0	1 410
DNB Asset Management AS	Nærstående	0	677 250	0	0
DNB Bank ASA	Nærstående	14 872	0	0	0
Sum		14 872	677 250	0	1 410

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

Oversikt over balanseposter:

Selskap	Relasjon	Avsatt suksess- honorar	Kortsiktig fordring
DNB Private Equity VI IS	Indre selskap	0	162 520
DNB Asset Management AS	Nærstående	-1 450 501	0
DNB Bank ASA	Nærstående	0	0
Sum		-1 450 501	162 520

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.



Noter til regnskapet 2022

DNB Private Equity VI (IS) AS

Note 5 - Skattekostnad

Grunnlag for betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-40 934	174 032
Permanente forskjeller:		
- Urealisert verdiendring av investeringer vurdert til virkelig verdi	-13 395 034	-17 318 581
- Inntekter innenfor fritaksmetoden	0	0
- Tilbakeføring andel stille deltakere øvrige poster	13 261 084	17 145 395
- Tilbakeføring av resultatandel fra selskap med deltakerfastsetting	14 100	16 439
- Andel i selskap med deltakerfastsetting	-479	-13 272
- Tillegg for renteinntekter fra hovedmannens særposter	1 410	2 854
- Andre poster (3% tilbakeføring og kildeskatt fra indre selskap)	0	-7 665
- Ikke fradragsberettigede renter	0	0
Grunnlag for årets skattekostnad	-159 854	-798
Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring	0	0
Omregningsdifferanser skatteregnskap	45 400	-27 254
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-114 454	-28 052
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	0
Skattepliktig inntekt	-114 454	-28 052

Fordeling av skattekostnaden	2022	2021
Betalbar skatt (22%)	0	0
Kildeskatt	0	7 665
Endring i utsatt skatt	0	0
Skattekostnad	0	7 665

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Investeringer	0	0	0
Underskudd til fremføring	-142 506	-28 052	-114 454
Sum midlertidige forskjeller	-142 506	-28 052	-114 454
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	-31 351	-6 171	-25 180
Nedvurdering av utsatt skattefordel	31 351	6 171	25 180
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.



Noter til regnskapet 2022

DNB Private Equity VI (IS) AS

Note 6 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Fond for urealiserte gevinster	Annen innskutt egenkapital	Udekket tap/Annen EK	Sum
Pr. 31.12.2021	12 560	1 243 490	191 183	-719	-51 297	1 395 217
Årets resultat	0	0	133 950	0	-174 885	-40 934
Pr 31.12.2022	12 560	1 243 490	325 133	-719	-226 181	1 354 283

Note 7 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapital i selskapet ved utgangen av året:	Antall	Pålydende (NOK)	Bokført (NOK)
Ordinære aksjer	125 605	1	125 605

Bokført aksjekapital utgjør EUR 12 560.

Selskapets aksjonærer ved utgangen av året:	Antall	Eierandel	Stemmeandel
DNB Livsforsikring AS	80 000	63,69%	63,69%
DNB Private Equity VI AS	24 500	19,51%	19,51%
Bærum Kommunale Pensjonskasse	10 000	7,96%	7,96%
Bergen Kommunale Pensjonskasse	5 000	3,98%	3,98%
DNV Pensjonskasse	5 000	3,98%	3,98%
Øvrige aksjonærer (eierandel <1%)	1 105	0,88%	0,88%
Sum	125 605	100,00%	100,00%

Note 8 - Innskudd fra- og mellomværende med stille deltakere

	2022	2021
Kommittert innskuddsforpliktelse	124 348 950	124 348 950
Ikke innkalt kapital	-37 936 082	-60 205 725
Tilbakebetalt kapital stille deltakere	-14 186 100	-4 332 149
Innkalt kapital stille deltakere ekskl. aksjeinnskudd	72 226 768	59 811 076
Stille deltakeres andel av akkumulert resultat	27 487 794	15 462 405
Netto gjeld stille deltakere	99 714 564	75 273 481



Document history

COMPLETED BY ALL:
29.05.2023 20:00

SENT BY OWNER:
Oscar Klow - 24.05.2023 19:17

DOCUMENT ID:
r1K3IToBn

ENVELOPE ID:
r142UTjHn-r1K3IToBn

DOCUMENT NAME:
20230523 - DNB PE VI (IS) AS - Årsregnskap 2022.pdf
18 pages

ALL ATTACHMENTS APPROVED:
20230523 - DNB PE VI (IS) AS - Årsregnskap 2022.pdf-pAdES-HJ2Q
DpjSn.pdf
20230523 - DNB PE VI (IS) AS - Årsregnskap 2022.pdf-pAdES-B1Ey
vToSn.pdf
20230523 - DNB PE VI (IS) AS - Årsregnskap 2022.pdf-pAdES-HJAZ
vpiBh.pdf
20230523 - DNB PE VI (IS) AS - Årsregnskap 2022.pdf-pAdES-BJ_0
UpjH2.pdf

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
Marianne Normann mn@pemian.no	Signed Authenticated	25.05.2023 01:08 25.05.2023 01:06	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 84/07/07) IP: 84.212.228.60
Tore Haakon Eilertsen tore.h.eilertsen@dnv.com	Signed Authenticated	25.05.2023 07:51 24.05.2023 23:16	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 63/07/11) IP: 158.248.79.241
Jørn Jevne jorn.jevne@bkp.no	Signed Authenticated	29.05.2023 20:00 25.05.2023 08:28	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 64/07/15) IP: 77.16.55.143
CHRISTINE KOCH HATLEBREKKE christine.hatlebrekke@dnb.no	Signed Authenticated	25.05.2023 14:35 25.05.2023 14:31	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 84/12/03) IP: 147.161.147.102

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.
Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PDF
PAdES
sealed



Årsregnskap 2022

DNB Private Equity VI (IS) AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 921 882 351



Årsberetning 2022

DNB Private Equity VI (IS) AS

Virksomhetens art og hvor den drives

Selskapet ble etablert 21.11.2018 og har kontoradresse i Roald Amundsens gate 6 i Oslo. Selskapet virker som hovedmann for det indre selskapet DNB Private Equity VI 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 løpet av året. Ved årsslutt er selskapets investeringer i underliggende PE-fond er verdsatt til 148 % 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 18. desember 2019 med en kommittert selskapskapital på EUR 126 millioner. Per 31.12.2022 var 70 % av den kommitterte kapitalen innkalt, mens 11 % har blitt distribuert til investorene (hvorav 3,4 % 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 desember 2019. PE-fondene investerer i porteføljeselskaper som de normalt eier i 3 til 7 år. Per årsslutt var Selskapet investert i 8 PE-fond, bestående av totalt 83 porteføljeselskaper. Kommittert kapital til de underliggende PE-fondene utgjør EUR 116 millioner (med balansedagens valutakurs), hvorav uinnkalt restforpliktelse per årsslutt utgjør EUR 35 millioner.



Årsberetning 2022 - fortsetter

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 investeringen 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 tre personer, to menn og en 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 tegnet styreansvarsforsikring som dekker det rettslige erstatningsansvaret som styremedlemmer og ledende ansatte kan komme i. Forsikringen omfatter personlig ansvar som styremedlemmer, varamedlemmer og ansatte i DNB Bank ASA inkludert alle datterselskaper kan komme i. Forsikringen dekker i tillegg kostnader knyttet til å håndtere skadekravet/dokumentere fakta knyttet til krav som gjøres gjeldende.

23.05.2023

Styret i DNB Private Equity VI (IS) AS

Jørn Jevne
styreleder

Tore Haakon Eilertsen
styremedlem

Christine Koch Hatlebrekke
styremedlem

Marianne Normann
daglig leder



Oppstilling over totalresultat

DNB Private Equity VI (IS) AS

EUR

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	2021
Driftsinntekter			
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig	2	13 395 034	17 318 581
Sum driftsinntekter		13 395 034	17 318 581
Driftskostnader			
Lønnskostnad	3	-13 806	-21 732
Annen driftskostnad	3, 4	-1 478 599	-1 637 935
Sum driftskostnader		-1 492 405	-1 659 668
Driftsresultat		11 902 629	15 658 913
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		24 159	140
Valutagevinst (agio)		139 085	98 769
Annen rentekostnad		0	-1 045
Annen finanskostnad		-81 418	-66 944
Andel resultat stille deltakere		-12 025 389	-15 517 891
Resultat av finansposter		-11 943 564	-15 484 881
Resultat før skattekostnad		-40 934	174 032
Skattekostnad	5	0	7 665
Årsresultat		-40 934	166 367
Øvrige resultatelementer		0	0
Totalresultat		-40 934	166 367
Disponeringer og overføringer fra årsresultatet			
Overføring til/fra fond for urealiserte gevinster	6	-133 950	-173 186
Overført til udekket tap	6	174 885	6 818
Sum overføringer		40 934	-166 367



Oppstilling over finansiell stilling

DNB Private Equity VI (IS) AS
EUR

Eiendeler	Note	31.12.2022	31.12.2021
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		958	0
Sum fordringer		958	0
Investeringer			
Finansielle investeringer	2	100 103 440	70 078 356
Sum investeringer		100 103 440	70 078 356
Likvider			
Bankinnskudd		2 430 679	7 417 162
Sum likvider		2 430 679	7 417 162
Sum omløpsmidler		102 535 076	77 495 517
Sum eiendeler		102 535 076	77 495 517



Oppstilling over finansiell stilling

DNB Private Equity VI (IS) AS
EUR

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2022	31.12.2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	12 560	12 560
Overkurs		1 243 490	1 243 490
Annen innskutt egenkapital		-719	-719
Sum innskutt egenkapital	6	1 255 331	1 255 331
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		325 133	191 183
Annen egenkapital		-226 181	-51 297
Sum opptjent egenkapital		98 953	139 886
Sum egenkapital	6	1 354 283	1 395 217
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Innskudd stille deltakere	8	99 714 564	75 273 482
Sum langsiktig gjeld		99 714 564	75 273 482
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 922	7 958
Annen kortsiktig gjeld		1 464 307	818 861
Sum kortsiktig gjeld		1 466 229	826 819
Sum gjeld		101 180 793	76 100 300
Sum egenkapital og gjeld		102 535 076	77 495 517



Oppstilling over finansiell stilling

DNB Private Equity VI (IS) AS
EUR

23.05.2023

Styret i DNB Private Equity VI (IS) AS

Jørn Jevne

styreleder

Tore Haakon Eilertsen

styremedlem

Christine Koch Hatlebrekke

styremedlem

Marianne Normann

daglig leder



Indirekte kontantstrøm

DNB Private Equity VI (IS) AS

EUR

	Note	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-40 934	174 032
Periodens betalte skatt		0	13 129
Andel resultat stille deltakere		12 025 389	15 517 891
Urealisert verdiendring av investeringer vurdert til virkelig		-13 395 034	-17 318 581
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer		-26 674 693	-31 625 625
Innbetalinger ved tilbakebetaling fra investeringer		10 044 644	3 700 202
Endring i leverandørgjeld		-6 035	-4 300
Endring i andre tidsavgrensningsposter		644 487	896 115
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-17 402 177	-28 673 395
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Endring innbetalt kapital stille deltakere		22 269 645	36 738 446
Tilbakebetalinger av egenkapital		-9 853 951	-4 332 149
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		12 415 694	32 406 297
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-4 986 483	3 732 902
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		7 417 162	3 684 259
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		2 430 679	7 417 162



Noter til regnskapet 2022

DNB Private Equity VI (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 regnskapsskikk.

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 VI (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 regnskapet 2022

DNB Private Equity VI (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 kontantstrømoppstillingen 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 - risikoen spesifikt knyttet til forpliktelsen.



Noter til regnskapet 2022

DNB Private Equity VI (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 regnskapet 2022

DNB Private Equity VI (IS) AS

Note 2 - Finansielle instrumenter

2.1 Eierandel og kapitalforpliktelse

Investering	Fondsvaluta	Eierandel	Kommittert kapital *)	Uinnkalt kapital *)
Bowmark VI	GBP	2,41 %	16 906 535	5 788 050
Genstar IX	USD	0,27 %	14 054 814	2 151 256
AEA Fund VII	USD	0,35 %	14 054 814	2 605 849
Astorg VII	EUR	0,34 %	15 000 000	1 725 000
Accel KKR VI	USD	0,59 %	14 054 814	7 180 341
Cortec VII	USD	1,86 %	14 054 814	1 611 357
BlackFin III	EUR	1,37 %	13 500 000	6 750 000
Parthenon VI	USD	0,74 %	14 054 814	7 678 589
Sum			115 680 604	35 490 443

*) Kommittert selskapskapital og uinnkalt selskapskapital i utenlands valuta er omregnet til EUR ved å benytte valutakurs pr. 31.12.2022. Uinnkalt kapital inkluderer distribusjon som kan reinnkalles.



Noter til regnskapet 2022

DNB Private Equity VI (IS) AS

Note 2 - Finansielle instrumenter - fortsetter

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.

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 2022	Kostpris* 2022	Virkelig verdi 2021	Kostpris* 2021
Bowmark VI	3	Q4 2022	10 424 214	5 789 386	11 528 882	7 041 115
Genstar IX	3	Q4 2022	18 751 404	6 256 712	17 011 250	10 818 422
AEA Fund VII	3	Q4 2022	12 030 312	10 727 646	7 305 164	6 646 933
Astorg VII	3	Q4 2022	17 586 081	13 275 000	13 379 258	9 150 000
Accel KKR VI	3	Q4 2022	6 874 485	6 569 536	3 199 560	3 178 063
Cortec VII	3	Q4 2022	19 334 333	11 982 620	12 165 852	8 618 273
BlackFin III	3	Q4 2022	7 396 167	6 750 000	2 742 175	3 510 000
Parthenon VI	3	Q4 2022	7 706 444	6 239 195	2 746 215	1 997 241
Sum			100 103 440	67 590 096	70 078 356	50 960 046

*) 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.



Noter til regnskapet 2022

DNB Private Equity VI (IS) AS

Note 2 - Finansielle instrumenter - fortsetter

Oversikt over endringer i virkelig verdi	2022	2021
Virkelig verdi pr 01.01.	70 078 356	24 834 352
Kapitalinnbetalinger	26 674 693	31 625 625
Kapitalutbetalinger	-10 044 644	-3 700 202
Årets urealisert verdiendring	13 395 034	17 318 581
Virkelig verdi pr 31.12.	100 103 440	70 078 356

Spesifikasjon av gevinst/tap på investeringer i finansielle instrumenter	2022	2021
Urealisert verdiendring	13 395 034	17 318 581
Resultatført andel av mottatte distribusjoner	0	0
Sum resultat	13 395 034	17 318 581

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 regnskapet 2022

DNB Private Equity VI (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 VI IS alle kostnader knyttet til både DNB Private Equity VI (IS) AS og DNB Private Equity VI IS.

Godtgjørelser til daglig leder inngår i selskapets foretningsføreravtale.

Godtgjørelser til styre	2022	2021
Utbetalt styrehonorar	11 963	6 784
Avsetning for styrehonorar	12 100	12 263

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)	2022	2021
Lovpålagt revisjon	20 597	20 719
Andre konsulent- / attestasjonstjenester	0	0
Sum honorar til revisor	20 597	20 719



Noter til regnskapet 2022

DNB Private Equity VI (IS) AS

Note 4 - Nærstående parter

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

Oversikt over resultatposter:

Selskap	Relasjon	Depot- tjenester	Forvaltnings- honorar	Honorar for transaksjons- tjenester *	Rente- inntekter
DNB Private Equity VI IS	Indre selskap	0	0	0	1 410
DNB Asset Management AS	Nærstående	0	677 250	0	0
DNB Bank ASA	Nærstående	14 872	0	0	0
Sum		14 872	677 250	0	1 410

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

Oversikt over balanseposter:

Selskap	Relasjon	Avsatt suksess- honorar	Kortsiktig fordring
DNB Private Equity VI IS	Indre selskap	0	162 520
DNB Asset Management AS	Nærstående	-1 450 501	0
DNB Bank ASA	Nærstående	0	0
Sum		-1 450 501	162 520

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.



Noter til regnskapet 2022

DNB Private Equity VI (IS) AS

Note 5 - Skattekostnad

Grunnlag for betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-40 934	174 032
Permanente forskjeller:		
- Urealisert verdiendring av investeringer vurdert til virkelig verdi	-13 395 034	-17 318 581
- Inntekter innenfor fritaksmetoden	0	0
- Tilbakeføring andel stille deltakere øvrige poster	13 261 084	17 145 395
- Tilbakeføring av resultatandel fra selskap med deltakerfastsetting	14 100	16 439
- Andel i selskap med deltakerfastsetting	-479	-13 272
- Tillegg for renteinntekter fra hovedmannens særposter	1 410	2 854
- Andre poster (3% tilbakeføring og kildeskatt fra indre selskap)	0	-7 665
- Ikke fradragsberettigede renter	0	0
Grunnlag for årets skattekostnad	-159 854	-798
Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring	0	0
Omregningsdifferanser skatteregnskap	45 400	-27 254
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-114 454	-28 052
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	0
Skattepliktig inntekt	-114 454	-28 052

Fordeling av skattekostnaden	2022	2021
Betalbar skatt (22%)	0	0
Kildeskatt	0	7 665
Endring i utsatt skatt	0	0
Skattekostnad	0	7 665

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Investeringer	0	0	0
Underskudd til fremføring	-142 506	-28 052	-114 454
Sum midlertidige forskjeller	-142 506	-28 052	-114 454
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	-31 351	-6 171	-25 180
Nedvurdering av utsatt skattefordel	31 351	6 171	25 180
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.



Noter til regnskapet 2022

DNB Private Equity VI (IS) AS

Note 6 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Fond for urealiserte gevinster	Annen innskutt egenkapital	Udekket tap/Annen EK	Sum
Pr. 31.12.2021	12 560	1 243 490	191 183	-719	-51 297	1 395 217
Årets resultat	0	0	133 950	0	-174 885	-40 934
Pr 31.12.2022	12 560	1 243 490	325 133	-719	-226 181	1 354 283

Note 7 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapital i selskapet ved utgangen av året:	Antall	Pålydende (NOK)	Bokført (NOK)
Ordinære aksjer	125 605	1	125 605

Bokført aksjekapital utgjør EUR 12 560.

Selskapets aksjonærer ved utgangen av året:	Antall	Eierandel	Stemmeandel
DNB Livsforsikring AS	80 000	63,69%	63,69%
DNB Private Equity VI AS	24 500	19,51%	19,51%
Bærum Kommunale Pensjonskasse	10 000	7,96%	7,96%
Bergen Kommunale Pensjonskasse	5 000	3,98%	3,98%
DNV Pensjonskasse	5 000	3,98%	3,98%
Øvrige aksjonærer (eierandel <1%)	1 105	0,88%	0,88%
Sum	125 605	100,00%	100,00%

Note 8 - Innskudd fra- og mellomværende med stille deltakere

	2022	2021
Kommittert innskuddsforpliktelse	124 348 950	124 348 950
Ikke innkalt kapital	-37 936 082	-60 205 725
Tilbakebetalt kapital stille deltakere	-14 186 100	-4 332 149
Innkalt kapital stille deltakere ekskl. aksjeinnskudd	72 226 768	59 811 076
Stille deltakeres andel av akkumulert resultat	27 487 794	15 462 405
Netto gjeld stille deltakere	99 714 564	75 273 481