



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 999 548 636
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: KLP NORFUND INVESTMENTS AS
Forretningsadresse: Fridtjof Nansens plass 4
0160 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Lars Huuse Øwre
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.07.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 16.08.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Renteinntekter	2	11 946 636	5 974 519
Annen driftsinntekt		6 946 155	
Sum inntekter		18 892 791	5 974 519
Kostnader			
Nedskrivning av andre finansielle omløpsmidler		23 598 617	19 550 913
Annen driftskostnad	3	38 608 853	11 381 391
Sum kostnader		62 207 470	30 932 304
Driftsresultat		-43 314 679	-24 957 786
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		500 703	1 087 527
Annen finansinntekt		24 659 463	826 335
Sum finansinntekter		25 160 166	1 913 862
Annen finanskostnad		25 325 646	
Sum finanskostnader		25 325 646	
Netto finans		-165 480	1 913 862
Ordinært resultat før skattekostnad		-43 480 159	-23 043 924
Ordinært resultat etter skattekostnad		-43 480 159	-23 043 924
Årsresultat		-43 480 159	-23 043 924
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-43 480 159	-23 043 924
Totalresultat		-43 480 159	-23 043 924
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap			-18 138 972
Overført fra annen egenkapital		-43 480 159	-4 904 952
Sum overføringer og disponeringer		-43 480 159	-23 043 924



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	2	33 938 612	36 912 522
Sum fordringer		33 938 612	36 912 522
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	2	1 027 890 720	761 701 147
Lån til investeringsprosjekter	2	46 043 750	47 380 393
Sum investeringer		1 073 934 470	809 081 540
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd		127 334 877	109 276 486
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		127 334 877	109 276 486
Sum omløpsmidler		1 235 207 959	955 270 549
SUM EIENDELER		1 235 207 959	955 270 549
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	600 000	600 000
Overkurs		10 458 947	10 458 947
Annen innskutt egenkapital		1 275 269 860	952 665 110
Sum innskutt egenkapital		1 286 328 807	963 724 057



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		61 612 240	18 138 972
Sum opptjent egenkapital		-61 612 240	-18 138 972
Sum egenkapital	5	1 224 716 567	945 585 085
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		679 804	303 736
Gjeld til aksjonærer/eiere		3 996 588	3 566 728
Annen kortsiktig gjeld		5 815 000	5 815 000
Sum kortsiktig gjeld		10 491 392	9 685 464
Sum gjeld		10 491 392	9 685 464
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 235 207 959	955 270 549



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 698646

Enheten

Organisasjonsnummer: 999 548 636
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: KLP NORFUND INVESTMENTS AS
Forretningsadresse: Fridtjof Nansens plass 4
0160 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Lars Huuse Øwre
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.07.2021

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 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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, 13.09.2021



Organisasjonsnr: 999 548 636
KLP NORFUND INVESTMENTS AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Renteinntekter	2	11 946 636	5 974 519
Annen driftsinntekt		6 946 155	
Sum inntekter		18 892 791	5 974 519
Kostnader			
Nedskrivning av andre finansielle omløpsmidler		23 598 617	19 550 913
Annen driftskostnad	3	38 608 853	11 381 391
Sum kostnader		62 207 470	30 932 304
Driftsresultat		-43 314 679	-24 957 786
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		500 703	1 087 527
Annen finansinntekt		24 659 463	826 335
Sum finansinntekter		25 160 166	1 913 862
Annen finanskostnad		25 325 646	
Sum finanskostnader		25 325 646	
Netto finans		-165 480	1 913 862
Ordinært resultat før skattekostnad		-43 480 159	-23 043 924
Ordinært resultat etter skattekostnad		-43 480 159	-23 043 924
Årsresultat		-43 480 159	-23 043 924
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-43 480 159	-23 043 924
Totalresultat		-43 480 159	-23 043 924
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap			-18 138 972
Overført fra annen egenkapital		-43 480 159	-4 904 952
Sum overføringer og disponeringer		-43 480 159	-23 043 924



Organisasjonsnr: 999 548 636
KLP NORFUND INVESTMENTS AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	2	33 938 612	36 912 522
Sum fordringer		33 938 612	36 912 522
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	2	1 027 890 720	761 701 147
Lån til investeringsprosjekter	2	46 043 750	47 380 393
Sum investeringer		1 073 934 470	809 081 540
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd		127 334 877	109 276 486
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		127 334 877	109 276 486
Sum omløpsmidler		1 235 207 959	955 270 549
SUM EIENDELER		1 235 207 959	955 270 549
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	600 000	600 000
Overkurs		10 458 947	10 458 947
Annen innskutt egenkapital		1 275 269 860	952 665 110
Sum innskutt egenkapital		1 286 328 807	963 724 057
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		61 612 240	18 138 972
Sum opptjent egenkapital		-61 612 240	-18 138 972
Sum egenkapital	5	1 224 716 567	945 585 085
Sum langsiktig gjeld		0	0



Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	679 804	303 736
Gjeld til aksjonærer/eiere	3 996 588	3 566 728
Annen kortsiktig gjeld	5 815 000	5 815 000
Sum kortsiktig gjeld	10 491 392	9 685 464
Sum gjeld	10 491 392	9 685 464
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	1 235 207 959	955 270 549



Organisasjonsnr: 999 548 636
KLP NORFUND INVESTMENTS AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00



Deloitte.

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

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

Til generalforsamlingen i KLP Norfund Investments AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert KLP Norfund Investments AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 43 480 159. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes

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

© Deloitte AS

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

Penneo Dokumentnøkkel: K6128-S8N6X-JZQIW-QWENX-V5XTH-5PXGD



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
KLP Norfund Investments AS

utslåttede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelse, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 6. juli 2021
Deloitte AS

Grete Elgøy
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: K6128-58N6X-JZQIW-QWENX-V5XTH-5PXGD



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

GRETE ELGÅEN

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5993-4-4286941

IP: 77.18.xxx.xxx

2021-08-03 08:44:19Z



Penneo Dokumentnøkkel: K6128-S8M6X-JZQIW-QWENX-V5XTH-5PXGD

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



Årsregnskap 2020

KLP Norfund Investments AS

Org.nr.: 999 548 636

Utarbeidet av:

NRP Procurator 



KLP Norfund Investments AS

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
Driftsinntekter og driftskostnader			
Renteinntekter	2	11 946 636	5 974 519
Annen driftsinntekt		6 946 155	0
Sum driftsinntekter		18 892 791	5 974 519
Nedskrivning av andre finansielle omløpsmidler		23 598 617	19 550 913
Annen driftskostnad	3	38 608 853	11 381 391
Sum driftskostnader		62 207 470	30 932 304
Driftsresultat		-43 314 679	-24 957 786
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		500 703	1 087 527
Annen finansinntekt		24 659 463	826 335
Sum finansinntekter		25 160 166	1 913 862
Annen finanskostnad		25 325 646	0
Sum finanskostnader		25 325 646	0
Finansresultat		-165 480	1 913 862
Ordinært resultat før skattekostnad		-43 480 159	-23 043 924
Ordinært resultat		-43 480 159	-23 043 924
Årsresultat		-43 480 159	-23 043 924
Overføringer			
Overført til udekket tap		0	18 138 972
Overført fra annen egenkapital		43 480 159	4 904 952
Sum overføringer		-43 480 159	-23 043 924



KLP Norfund Investments AS

Balanse

	Note	2020	31.12.2019
Eiendeler			
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	2	33 938 612	36 912 522
Sum fordringer		33 938 612	36 912 522
Investeringer			
Egenkapitalinvesteringer	2	1 027 890 720	761 701 147
Lån til investeringsprosjekter	2	46 043 750	47 380 393
Sum investeringer		1 073 934 470	809 081 540
Bankinnskudd o.l.			
Bankinnskudd		127 334 877	109 276 486
Sum bankinnskudd o.l.		127 334 877	109 276 486
Sum omløpsmidler		1 235 207 959	955 270 549
Sum eiendeler		1 235 207 959	955 270 549



KLP Norfund Investments AS

Balanse

	Note	2020	31.12.2019
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	600 000	600 000
Overkurs		10 458 947	10 458 947
Annen innskutt egenkapital		1 275 269 860	952 665 110
Sum innskutt egenkapital		1 286 328 807	963 724 057
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		-61 612 240	-18 138 972
Sum opptjent egenkapital		-61 612 240	-18 138 972
Sum egenkapital	5	1 224 716 567	945 585 085
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		679 804	303 736
Gjeld til aksjonærer/eiere		3 996 588	3 566 728
Annen kortsiktig gjeld		5 815 000	5 815 000
Sum kortsiktig gjeld		10 491 392	9 685 464
Sum gjeld		10 491 392	9 685 464
Sum egenkapital og gjeld		1 235 207 959	955 270 549

Oslo, 06.07.2021

Styret i KLP Norfund Investments AS

Pål Helgesen
Styrets leder

Harald Georg Koch-Hagen



KLP Norfund Investments AS

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

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

Driftsinntekter og kostnader

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

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

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

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

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

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

Valuta

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

Andre aksjer og andeler klassifisert som anleggsmidler

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

Selskapets eventuelle ytterligere innskuddsforpliktelse vil fremgå i egen note.

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



KLP Norfund Investments AS

Noter

Egenkapitalinvesteringer

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

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

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

Fordringer

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

Skatt

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

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



KLP Norfund Investments AS

Noter

Note 2 Verdipapirer

	Eier- andel	Anskaffelses kost	Balanseført verdi
Egenkapitalinvesteringer			
Berkeley Energy Commercial & Indust		159 610 521	146 652 969
Central Solar De Mocuba S.A.		26 304 532	26 304 532
Egypt Solar B.V.		143 792 304	143 792 304
Evolution II		155 419 022	128 085 201
Fotovoltaica Los Prados SA		204 345 193	133 136 801
Gigawatt Global Rwanda Ltd		8 081 408	8 081 408
Lake Turkana Wind Power Limited		152 220 888	152 220 888
PRODERSSA		45 435 308	29 456 426
Yoma Micropower (S) Pte Ltd		173 952 385	173 952 385
d. light Design Inc		86 207 807	86 207 807
Sum		1 155 369 368	1 027 890 721
Lån til investeringsprosjekter			
PRODERSSA		46 043 750	46 043 750
Sum		46 043 750	46 043 750
Sum verdipapirer		1 201 413 118	1 073 934 471

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

Selskapet har ingen ansatte. Det er ikke avsatt styrehonorar for 2020.

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2020 utgjør kr 93 750.

I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 0.



KLP Norfund Investments AS

Noter

Note 4 Skatt

Årets skattekostnad	2020	2019
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	0
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-43 480 159	-23 043 924
Permanente forskjeller	43 850 260	23 173 092
Anvendelse av fremførbart underskudd	-370 101	-129 168
Skattepliktig inntekt	0	0
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

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

	2020	2019	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	-419 864	-789 965	-370 101
Grunnlag for utsatt skattefordel	-419 864	-789 965	-370 101
Utsatt skattefordel (22 %)	-92 370	-173 792	-81 422

Utsatt skattefordel er ikke aktivert.



KLP Norfund Investments AS

Noter

Note 5 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Innskutt annen egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01	600 000	10 458 947	952 665 110	-18 138 972	945 585 085
Kapitalforhøyelse					0
Innskutt kapital IS			292 611 641		292 611 641
Kapitalforhøyelse AS ikke reg		30 000 000			30 000 000
Resultatandel aksjeselskap				-869 603	-869 603
Resultatandel indre selskap				-42 610 556	-42 610 556
Egenkapital 31.12	600 000	40 458 947	1 245 276 751	-61 619 131	1 224 716 567
- andel aksjeselskap	600 000	10 458 947		-1 232 383	9 826 564
- andel indre selskap			1 245 276 751	-60 386 748	1 184 890 003

Det har ikke vært selskapskostnader som kun relaterer seg til AS'et i løpet av 2019 og 2020.

Note 6 Forpliktelser og transaksjoner nærstående

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

De stille deltakeres ansvar er begrenset til deres respektive innskuddsforpliktelser, som samlet utgjør kr 1 176 MNOK. Det er innbetalt kr 1 248 MNOK som er over kommitert kapital.

Hovedmannen har 2% eierandel i det indre selskap, og har tegnet seg for en selskapskapital på kr 24 MNOK. Det er innbetalt kr 26 MNOK som er over kommitert kapital.

Samlet kommitert selskapskapital i det indre selskapet er kr 1 200 MNOK. Det er innbetalt kr 1 273 MNOK.

Selskapet har flere transaksjoner med eierselskap. Norfund har belastet selskapet for administrative kostnader med kr 4 325 134 (kr 3 185 853 i 2019). Alle transaksjoner er foretatt som del av den ordinære virksomheten og til armlengdes priser.



KLP Norfund Investments AS

Noter

Note 7 Aksjonærer

Aksjekapitalen i KLP Norfund Investments AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	600 000	1,0	600 000
Sum	600 000		600 000

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Norfund	600 000	100,0	100,0