



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 923 490 027
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: KGJ PARTNERSHIP VII AS
Forretningsadresse: c/o Jebsen Asset Management AS
Henrik Ibsens gate 100
0255 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: Halvor Lundevall
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.03.2023

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, 27.03.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Urealisert verdiendring finansielle investeringer		56 713 807	13 679 890
Realisert andel av utdelinger fra finansielle investeringer		-388 005	
Sum inntekter	2	56 325 802	13 679 890
Kostnader			
Annen driftskostnad	3	4 061 744	4 059 363
Sum kostnader		4 061 744	4 059 363
Driftsresultat		52 264 058	9 620 528
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		322 496	90 269
Valutagevinst (agio)		883 473	536 794
Sum finansinntekter		1 205 969	627 063
Valutatap (disagio)		503 516	694 282
Annen rentekostnad		595	694
Sum finanskostnader		504 111	694 976
Netto finans		701 858	-67 913
Ordinært resultat før skattekostnad		52 965 916	9 552 615
Skattekostnad på resultat	4	117 434	
Ordinært resultat etter skattekostnad		52 848 482	9 552 615
Årsresultat		52 848 482	9 552 615
Årsresultat etter minoritetsinteresser		52 848 482	9 552 615
Totalresultat		52 848 482	9 552 615
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til fond for vurderingsforskjeller		56 713 807	13 679 890
Udekket tap		-3 865 325	-4 127 276



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum overføringer og disponeringer		52 848 482	9 552 615



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer	2	291 049 764	140 497 791
Sum finansielle anleggsmidler		291 049 764	140 497 791
Sum anleggsmidler		291 049 764	140 497 791
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	5	12 086 052	
Krav på innbetaling av selskapskapital		1 800 000	
Sum fordringer		13 886 052	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	20 935 799	20 373 322
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		20 935 799	20 373 322
Sum omløpsmidler		34 821 851	20 373 322
SUM EIENDELER		325 871 615	160 871 113
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	23 880 000	15 124 000
Overkurs		214 920 000	136 116 000
Ikke registrert kapitalforhøyelse		23 880 000	
Annen innskutt egenkapital		-105 182	-53 432
Sum innskutt egenkapital		262 574 818	151 186 568



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		72 091 576	15 377 770
Udekket tap		9 558 550	5 693 225
Sum opptjent egenkapital		62 533 027	9 684 545
Sum egenkapital	8	325 107 845	160 871 113
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		41 250	
Annen kortsiktig gjeld	2, 9, 10	722 520	
Sum kortsiktig gjeld		763 770	
Sum gjeld		763 770	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		325 871 615	160 871 113



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 327942

Enheten

Organisasjonsnummer: 923 490 027
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: KGJ PARTNERSHIP VII AS
Forretningsadresse: c/o Jebsen Asset Management AS
Henrik Ibsens gate 100
0255 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: Halvor Lundevall
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.03.2023

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, 18.03.2023

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: 923 490 027
KGJ PARTNERSHIP VII AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Urealisert verdiendring finansielle investeringer		56 713 807	13 679 890
Realisert andel av utdelinger fra finansielle investeringer		-388 005	
Sum inntekter	2	56 325 802	13 679 890
Kostnader			
Annen driftskostnad	3	4 061 744	4 059 363
Sum kostnader		4 061 744	4 059 363
Driftsresultat		52 264 058	9 620 528
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		322 496	90 269
Valutagevinst (agio)		883 473	536 794
Sum finansinntekter		1 205 969	627 063
Valutatap (disagio)		503 516	694 282
Annen rentekostnad		595	694
Sum finanskostnader		504 111	694 976
Netto finans		701 858	-67 913
Ordinært resultat før skattekostnad		52 965 916	9 552 615
Skattekostnad på resultat	4	117 434	
Ordinært resultat etter skattekostnad		52 848 482	9 552 615
Årsresultat		52 848 482	9 552 615
Årsresultat etter minoritetsinteresser		52 848 482	9 552 615
Totalresultat		52 848 482	9 552 615
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til fond for vurderingsforskjeller		56 713 807	13 679 890
Udekket tap		-3 865 325	-4 127 276
Sum overføringer og disponeringer		52 848 482	9 552 615



Organisasjonsnr: 923 490 027
KGJ PARTNERSHIP VII AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2022** **2021**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investeringer	2	291 049 764	140 497 791
Sum finansielle anleggsmidler		291 049 764	140 497 791
Sum anleggsmidler		291 049 764	140 497 791

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre kortsiktige fordringer	5	12 086 052	
Krav på innbetaling av selskapskapital		1 800 000	
Sum fordringer		13 886 052	

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.	6	20 935 799	20 373 322
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		20 935 799	20 373 322
Sum omløpsmidler		34 821 851	20 373 322

SUM EIENDELER **325 871 615** **160 871 113**

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	7	23 880 000	15 124 000
Overkurs		214 920 000	136 116 000
Ikke registrert kapitalforhøyelse		23 880 000	
Annen innskutt egenkapital		-105 182	-53 432
Sum innskutt egenkapital		262 574 818	151 186 568

Opptjent egenkapital

Fond for urealiserte gevinster		72 091 576	15 377 770
Udekket tap		9 558 550	5 693 225



Sum opptjent egenkapital		62 533 027	9 684 545
Sum egenkapital	8	325 107 845	160 871 113
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		41 250	
Annen kortsiktig gjeld	2, 9, 10	722 520	
Sum kortsiktig gjeld		763 770	
Sum gjeld		763 770	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		325 871 615	160 871 113



Organisasjonsnr: 923 490 027
KGJ PARTNERSHIP VII AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Årsregnskap 2022

KGJ Partnership VII AS

Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 923 490 027



Resultatregnskap

KGJ Partnership VII AS

Beløp i NOK

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	2021
Driftsinntekter			
Urealisert verdiendring finansielle investeringer		56 713 807	13 679 890
Realisert andel av utdelinger fra finansielle investeringer		-388 005	0
Sum driftsinntekter	2	56 325 802	13 679 890
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	3	-4 061 744	-4 059 363
Sum driftskostnader		-4 061 744	-4 059 363
Driftsresultat		52 264 058	9 620 528
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekter		322 496	90 269
Valutagevinst (agio)		883 473	536 794
Rentekostnader		-595	-694
Valutatap (disagio)		-503 516	-694 282
Resultat av finansposter		701 858	-67 913
Resultat før skattekostnad		52 965 916	9 552 615
Skattekostnad på resultat	4	-117 434	0
Årsresultat		52 848 482	9 552 615
Overføringer			
Avsatt til fond for vurderingsforskjeller		56 713 807	13 679 890
Overført til udekket tap		-3 865 325	-4 127 276
Sum overføringer		52 848 482	9 552 615
Utvidet resultatregnskap			
Årets totalresultat		52 848 482	9 552 615



Balanse

KGJ Partnership VII AS

Beløp i NOK

Eiendeler	Note	2022	2021
Anleggsmidler			
Finansielle eiendeler			
Investeringer	2	291 049 764	140 497 791
Sum finansielle eiendeler		291 049 764	140 497 791
Sum anleggsmidler		291 049 764	140 497 791
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	5	12 086 052	0
Krav på innbetaling av aksjekapital		1 800 000	0
Sum fordringer		13 886 052	0
Likvider			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	20 935 799	20 373 322
Sum likvider		20 935 799	20 373 322
Sum omløpsmidler		34 821 851	20 373 322
Sum eiendeler		325 871 615	160 871 113



Balanse

KGJ Partnership VII AS

Beløp i NOK

Egenkapital og gjeld	Note	2022	2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	23 880 000	15 124 000
Overkurs		214 920 000	136 116 000
Annen innskutt egenkapital		-105 182	-53 432
Ikke registrert kapitalendring		23 880 000	0
Sum innskutt egenkapital		262 574 818	151 186 568
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		72 091 576	15 377 770
Udekket tap		-9 558 550	-5 693 225
Sum opptjent egenkapital		62 533 027	9 684 545
Sum egenkapital	8	325 107 845	160 871 113
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		41 250	0
Annen kortsiktig gjeld	2, 9, 10	722 520	0
Sum kortsiktig gjeld		763 770	0
Sum gjeld		763 770	0
Sum egenkapital og gjeld		325 871 615	160 871 113

Oslo, 03.03.2023

Styret i KGJ Partnership VII AS

Abel Thomas Van Staveren
styremedlem

Gunnar Rydning
styremedlem

Gunnar Torsnes
styremedlem

Tore Haakon Eilertsen
styremedlem

Alexandra Nini Ford Jebsen
styreleder



Indirekte kontantstrøm

KGJ Partnership VII AS

Beløp i NOK

	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	52 965 916	9 552 615
+/- Periodens betalte skatt	-117 434	0
+/- Urealisert verdiendring av investeringer vurdert til virkelig verdi	-56 713 807	-13 679 890
+/- Realisert gevinst fra finansielle investeringer	388 005	0
+/- Endring i leverandørgjeld	41 250	0
+/- Endring i andre kortsiktige fordringer	-12 086 052	0
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-15 522 122	-4 127 276
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
- Kapitalinnkallinger fra finansielle investeringer	-98 565 329	-94 654 580
+ Tilbakebetaling av kapital fra finansielle investeringer	5 061 678	1 266 990
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-93 503 651	-93 387 590
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
+ Innbetalinger av egenkapital	109 588 250	95 497 138
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	109 588 250	95 497 138
= Netto endring av kont og kontantekvivalenter	562 477	-2 017 728
+ Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse	20 373 322	22 391 050
= Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt	20 935 799	20 373 322



Noter til årsregnskapet 2022

KGJ Partnership VII AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er avlagt i henhold til regnskapsloven § 3-9 og Forskrift om forenklet IFRS fastsatt av Finansdepartementet 21. januar 2008, sist endret 7. februar 2022. 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 i resultatet som driftsinntekter/-kostnader knyttet til finansielle eiendeler.
- Se også punkt 1.3 vedrørende valuta.

1.3 Valuta

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 Inntekter

Driftsinntekter er urealiserte verdiendringer, realiserte gevinster og utdelinger opptjent i eiertid fra finansielle eiendeler. Realiserte gevinster og tap resultatføres på realisasjonstidspunktet. Da virkelige verdi er lagt til grunn for verddivurderingen, blir urealiserte verdiendringer på balansedagen resultatført umiddelbart.

1.5 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.



Noter til årsregnskapet 2022

KGJ Partnership VII AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper - fortsetter

1.6 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 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 instrumenter som blir styrt og vurdert ut ifra 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.

1.7 *Virkelig verdi*

Virkelig verdi er den verdi en eiendel kan bli overdratt til eller solgt for mellom to uavhengige parter. For alle andre instrumenter som ikke er handlet i et aktivt marked, er *virkelig verdi* fastsatt ved bruk av IPEV* retningslinjer eller andre aksepterte verdsettelsesmetoder.

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

1.8 *Inntektsskatt*

Skattekostnad oppført i oppstilling over resultat består av betalbar skatt, endring i utsatt skatt og kildeskatt betalt til andre skattejurisdiksjoner. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skattefordel regnskapsføres når det er sannsynlig at Selskapet vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre seg skattefordelen. Selskapet regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at Selskapet kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil Selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad Selskapet ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.



Noter til årsregnskapet 2022

KGJ Partnership VII AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper (1.8 Inntektsskatt) - fortsetter

Utsatt skatt og utsatt skattefordel måles basert på skattesatser (og skatteregler) som er vedtatt - eller i hovedsak vedtatt innen slutten av rapporteringsperioden - knyttet til postene hvor den midlertidige forskjellen har oppstått.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel føres opp til nominell verdi og klassifiseres som immateriell eiendel (anleggsmiddel) eller langsiktig forpliktelse i oppstilling over finansiell stilling.

Betalbar skatt og utsatt skatt regnskapsføres direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

1.9 Bankinnskudd, kontanter og lignende

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

1.10 Egenkapital

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

1.11 Avsetninger

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

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

1.12 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.

1.13 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.



Noter til årsregnskapet 2022

KGJ Partnership VII AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper - fortsetter

1.14 Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen viser kontantstrømmene i regnskapsåret fordelt på drifts-, investerings -og finansieringsaktiviteter, 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 investeringsaktiviteter. 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 driftsposter uten kontanteffekt.

(b) Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter: Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter består av betalinger i forbindelse med kjøp og salg av finansielle eiendeler, mottatte distribusjoner fra finansielle eiendeler og mottatte renter.

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



Noter til årsregnskapet 2022

KGJ Partnership VII AS

Note 2 - Finansielle investeringer

2.1 Kapitalforpliktelse

	Bokført kostpris 31.12.2022 NOK	Kommitert kapital NOK	Ikke innkalt kapital NOK	Markedsverdi 31.12.2022 NOK
Investeringer				
Avedon IV	809 694	52 708 590	51 898 896	0*
DPE IV	30 483 239	62 326 759	31 843 520	31 310 394
Francisco Partners VI	47 684 756	66 026 826	18 342 070	53 331 339
FSN Capital VI	22 988 078	62 206 500	39 218 422	25 737 100
KPS Special Situations Fund V	45 730 673	94 157 315	48 100 220	72 132 954
Retina Co-Invest	13 722 514	13 726 754	4 240	45 726 666
Signord IS	6 153 307	12 042 056	5 888 749	9 242 144
Webster V	50 663 406	98 295 932	47 155 416	53 569 167
Sum investeringer i NOK	218 235 667	461 490 732	242 451 533	291 049 764

		Innkalt kapital 31.12.2022 i valuta	Kommitert kapital i valuta	Ikke innkalt kapital i valuta	Markedsverdi 31.12.2022 i valuta
Investeringer	Valuta				
Avedon IV	EUR	81 699	5 000 000	4 918 301	0
DPE IV	EUR	2 982 286	6 000 000	3 017 714	2 967 191
Francisco Partners VI	USD	5 148 500	7 000 000	1 851 500	5 383 415
FSN Capital VI	EUR	2 283 389	6 000 000	3 716 611	2 439 027
KPS Special Situations Fund V	USD	5 661 785	10 000 000	4 855 371	7 281 303
Retina Co-Invest	USD	1 499 572	1 500 000	428	4 615 778
Signord IS	NOK	6 153 307	12 042 056	5 888 749	9 242 144
Webster V	USD	5 191 839	10 000 000	4 760 000	5 407 422

*) Avedon IV har en negativ NAV-verdi pr 31.12.2022 og er vurdert som forpliktelse.

Virkelig verdi er basert på underliggende fondsrapportering pr Q3 2022 og er justert for kapitalinnkallinger, kapitalutbetalinger og eventuelt andre vesentlige forhold i perioden frem til balansedagen.

Ikke innkalt kapital i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner ved å benytte valutakurs per balansedagen.

Bokført kostpris er innbetalt kapital/kjøpesum med fradrag for tilbakebetaling/distribusjon av innbetalt kapital.

2.2 Virkelig verdi

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

Nivå 1: Input er noterte priser (ujusterte) 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).



Noter til årsregnskapet 2022

KGJ Partnership VII AS

Note 2 - Finansielle investeringer - fortsetter

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 etter gjeldende bransjestandard, og kan være gjort av fondene selv eller av tredje part. Avhengig av klassifisering av underliggende instrumenter og foretatte justeringer blir slike investeringer klassifisert som nivå 2 eller nivå 3. For Selskapet faller alle investeringer inn under Nivå 3.

2.3 Verdifastsettelse per 31. desember 2022

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Investeringer			291 049 764	291 049 764
Forpliktelser			-722 520	-722 520
Sum			290 327 244	290 327 244

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.

Oversikt over endringer i virkelig verdi	31.12.2022	31.12.2021
Virkelig verdi pr. 31.12.2021	140 497 791	33 430 311
Kapitalinnbetalinger	98 565 329	94 654 580
Kapitalutbetalinger	-5 061 678	-1 266 990
Årets urealiserte verdieendring	57 436 327	13 679 890
Årets realiserte gevinster	-388 005	0
Avsetning for forpliktelser	-722 520	0
Virkelig verdi pr. 31.12.2022	290 327 244	140 497 791

Spesifikasjon av gevinst/tap på investeringer i finansielle instrumenter	31.12.2022	31.12.2021
Urealisert verdiendring	57 436 327	13 679 890
Resultatført andel av mottatte distribusjoner	-388 005	0
Avsetning for forpliktelser	-722 520	0
Sum resultat	56 325 802	13 679 890

2.4 Risikoeksponering

Selskapet er et investeringsselskap for investeringer i Private Equity fond. Som fondsinvestor har Selskapet liten eller ingen påvirkning på forvaltningen av de underliggende porteføljeselskapene i de respektive Private Equity fondene som Selskapet har eierandeler i. Den viktigste risikostyringen ligger i seleksjonsprosessene som leder fram til investeringsbeslutninger. Porteføljen er diversifisert både geografisk, industrielt og i forhold til valuta. Dette vil redusere den overordnede risikoen i Selskapet.

Selskapet følger opp den kvartalsvise rapporteringen fra Private Equity fondene og andre forhold som gjelder fondene eller deres underliggende selskaper.



Noter til årsregnskapet 2022

KGJ Partnership VII AS

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

Lønn og ansatte

Selskapet har ingen ansatte.

Pensjonsforpliktelser

Etttersom Selskapet ikke har ansatte er det ikke pliktig til å ha pensjonsordninger.

Godtgjørelser

Det er ikke utbetalt godtgjørelser til styrets leder eller styremedlemmer.

Forpliktelser

Selskapet har ingen forpliktelser overfor styret ved opphør av verv.

Lån og garantistillelser

Selskapet har ikke ytt lån eller garantistillelser.

Revisor

Fordelt på tjenestetype (inkl merverdiavgift):	2022	2021
Lovpålagt revisjon	79 688	77 813
Andre konsulent- / attestasjonstjenester	51 750	22 862
Sum honorar til revisor	131 438	100 675

Honorar til revisor på NOK 51 750 i forbindelse med kapitalforhøyelse i Selskapet er ført direkte mot annen innskutt egenkapital.



Noter til årsregnskapet 2022

KGJ Partnership VII AS

Note 4 - Skatt

Grunnlag for betalbar skatt	2022	2021
Totalresultat før skattekostnad	52 965 916	9 552 615
Permanente forskjeller:		
- Tilbakeføring av urealisert verdiendring investeringer	-56 713 807	-13 679 890
- 3% tilbakeføring av inntekter innenfor fritaksmetoden	388 005	0
- Skattepliktig inntekt fra selskap med deltakerfastsetting	0	134 663
- Andre poster (emisjonskostnader, renter på skatt, transaksjonskostnader)	-51 750	90 038
Grunnlag for årets skattekostnad	-3 411 636	-3 902 575
Korrigerings av fremførbart underskudd tidligere år	-134 663	0
Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring	3 546 299	3 902 575
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	0	0
Anvendelse av fremførbart underskudd, samt mottatt/avgitt konsernbidrag	0	0
Skattepliktig inntekt	0	0

Fordeling av skattekostnaden	2022	2021
Betalbar skatt (22%)	0	0
Kildeskatt	117 434	0
Endring i utsatt skatt	0	0
Skattekostnad	117 434	0

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Avsetninger	722 520	0	722 520
Underskudd til fremføring	7 738 244	4 914 465	2 823 779
Endring i underskudd til fremføring etter avlagt årsregnskap	0	134 663	-134 663
Sum midlertidige forskjeller	8 460 764	5 049 128	3 411 636
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	1 861 368	1 110 808	750 560
Nedvurdering av utsatt skattefordel	-1 861 368	-1 110 808	-750 560
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	0	0	0

Selskapet balansefører ikke utsatt skattefordel, da Selskapets inntekter antas å være skattefrie.

Note 5 - Fordringer

Selskapet har en kortsiktig fordring på USD 1 220 000 pr 31.12.2022. Dette er forhåndsbetalt kapitalinnkalling til Webster Equity Partners V.



Noter til årsregnskapet 2022

KGJ Partnership VII AS

Note 6 - Bundne midler

Selskapet har ingen bundne midler.

Note 7 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapital i Selskapet ved utgangen av året	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	2 388 000	10,00	23 880 000
Oversikt over aksjonærene i Selskapet pr 31.12.2022			
	Antall	Eierandel	
KGJ Capital AS	900 000	37,69 %	
DNV Pensjonskasse	300 000	12,56 %	
Trond Mohn Stiftelse	240 000	10,05 %	
Garmar AS	210 000	8,79 %	
GSP Invest VI AS	180 000	7,54 %	
Bergen Kommunale Pensjonskasse	120 000	5,03 %	
Redningsselskapet	60 000	2,51 %	
Skagenkaien Eiendom Holding AS	60 000	2,51 %	
LGJ Invest AS	60 000	2,51 %	
Thoca Invest AS	48 000	2,01 %	
Kanobi AS	30 000	1,26 %	
CM Kapital AS	30 000	1,26 %	
Acadia Holding AS	30 000	1,26 %	
Kjellådi Invest AS	30 000	1,26 %	
Egil Hogna	18 000	0,75 %	
Niga AS	18 000	0,75 %	
Golden West Shipping Co AS	12 000	0,50 %	
Fermin AS	12 000	0,50 %	
Evengaard AS	12 000	0,50 %	
Evestor AS	12 000	0,50 %	
King Investments AS	6 000	0,25 %	
Sum	2 388 000	100,00%	

Selskapets styremedlemmer er direkte eller indirekte eiere, eller representerer en eller flere av aksjonærene nevnt over.



Noter til årsregnskapet 2022

KGJ Partnership VII AS

Note 8 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Fond for urealiserte gevinster	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Udekket tap	Sum
Egenkapital pr 31.12.2021	15 124 000	136 062 568	15 377 770	0	-5 693 225	160 871 113
Emisjon 23.05.2022	2 388 000	21 492 000	0	0	0	23 880 000
Emisjon 14.09.2022	2 388 000	21 492 000	0	0	0	23 880 000
Emisjon 08.11.2022	3 980 000	35 820 000	0	0	0	39 800 000
Ikke registrert emisjon 19.12.2022	0	0	0	23 880 000	0	23 880 000
Emisjonskostnader	0	-51 750	0	0	0	-51 750
Årets resultat	0	0	56 713 807	0	-3 865 325	52 848 482
Egenkapital pr 31.12.2022	23 880 000	214 814 818	72 091 576	23 880 000	-9 558 550	325 107 845

Note 9 - Tilknyttet selskap, m.v.

I henhold til aksjeloven inngår Selskapet i et konsernforhold med sitt morselskap KGJ Capital AS, da KGJ Capital AS eier 37,69 % av Selskapets aksjer samt har rett til å utpeke flertallet av styremedlemmene i Selskapet. KGJ Capital AS er et heleid datterselskap av KGJ Investment Holding Limited, som igjen er eid av Kristian Gerhard Jebsen Group Limited. Kristian Gerhard Jebsen Group Limited er kontrollert av Hans Peter Jebsen.

Note 10 - Avsetning forpliktelse

Selskapet har investert i Avedon Growth Capital Fund IV som pr 31.12.2022 har en negativ NAV-verdi. Verdien er vurdert til å være en reell forpliktelse.



Til generalforsamlingen i KGJ Partnership VII AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til KGJ Partnership VII AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap 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.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er 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 avvike 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

PricewaterhouseCoopers AS, Sandviksbodene 2A, Postboks 3984 - Sandviken, NO-5835 Bergen
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



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>

Bergen, 3. mars 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Fredrik Gabrielsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Gabrielsen, Fredrik	BANKID_MOBILE	2023-03-03 14:18

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.