



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 930 717 274
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: 3K6 SKOGINVEST AS
Forretningsadresse: Brattørkaia 17B
7010 TRONDHEIM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 09.01.2023 - 31.12.2023

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: Erik Hoelseter
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.07.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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, 13.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		-9 503 989	0
Sum inntekter		-9 503 989	0
Kostnader			
Annen driftskostnad		2 129 825	0
Sum kostnader		2 129 825	0
Driftsresultat		-11 633 814	0
Finansinntekter og finanskostnader			
Sum finansinntekter		0	0
Sum finanskostnader		0	0
Netto finans		0	0
Resultat før skattekostnad		-11 633 814	0
Årsresultat		-11 633 814	0
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-11 633 814	0
Sum overføringer og disponeringer		-11 633 814	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler			
Sum varige driftsmidler		0	0
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		6 876 011	0
Sum finansielle anleggsmidler		6 876 011	0
Sum anleggsmidler		6 876 011	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Sum fordringer		0	0
Investeringer			
Sum investeringer		0	0
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		74 029 615	0
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		74 029 615	0
Sum omløpsmidler		74 029 615	0
SUM EIENDELER		80 905 625	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Aksjekapital		165 000	0
Overkurs		91 215 000	0
Sum innskutt egenkapital		91 380 000	0
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		11 633 814	0
Sum opptjent egenkapital		-11 633 814	0
Sum egenkapital		79 746 186	0
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Sum avsetninger for forpliktelser		0	0
Annen langsiktig gjeld			
Sum annen langsiktig gjeld		0	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 063 859	0
Annen kortsiktig gjeld		95 580	0
Sum kortsiktig gjeld		1 159 439	0
Sum gjeld		1 159 439	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		80 905 625	0



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 721229

Enheten

Organisasjonsnummer: 930 717 274
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: 3K6 SKOGINVEST AS
Forretningsadresse: Brattørkaia 17B
7010 TRONDHEIM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 09.01.2023 - 31.12.2023

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: Erik Hoelseter
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.07.2024

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 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

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, 10.08.2024



Organisasjonsnr: 930 717 274
3K6 SKOGINVEST AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		-9 503 989	0
Sum inntekter		-9 503 989	0
Kostnader			
Annen driftskostnad		2 129 825	0
Sum kostnader		2 129 825	0
Driftsresultat		-11 633 814	0
Finansinntekter og finanskostnader			
Sum finansinntekter		0	0
Sum finanskostnader		0	0
Netto finans		0	0
Resultat før skattekostnad		-11 633 814	0
Årsresultat		-11 633 814	0
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-11 633 814	0
Sum overføringer og disponeringer		-11 633 814	0



Organisasjonsnr: 930 717 274
3K6 SKOGINVEST AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler			
Sum varige driftsmidler		0	0
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler			
Sum finansielle anleggsmidler		6 876 011	0
Sum anleggsmidler		6 876 011	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Sum fordringer		0	0
Investeringer			
Sum investeringer		0	0
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		74 029 615	0
Sum omløpsmidler		74 029 615	0
SUM EIENDELER		80 905 625	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital			
Overkurs		165 000	0
Sum innskutt egenkapital		91 215 000	0
Opptjent egenkapital			
Udekket tap			
Sum opptjent egenkapital		11 633 814	0
		-11 633 814	0



Sum egenkapital	79 746 186	0
Gjeld		
Langsiktig gjeld		
Sum avsetninger for forpliktelse	0	0
Annen langsiktig gjeld		
Sum annen langsiktig gjeld	0	0
Sum langsiktig gjeld	0	0
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	1 063 859	0
Annen kortsiktig gjeld	95 580	0
Sum kortsiktig gjeld	1 159 439	0
Sum gjeld	1 159 439	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	80 905 625	0



Organisasjonsnr: 930 717 274
3K6 SKOGINVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Informasjon om virksomheten 3K6 Skoginvest AS er et norskregistrert aksjeselskap med hovedkontor i Trondheim. Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk. 1.1 Grunnlag for utarbeidelse Regnskapet er avlagt i samsvar med IFRS og fortolkninger fastsatt av International Accounting Standards Board, som er godkjent av EU for anvendelse pr. 31.12.23, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven pr. 31.12.23. Regnskapet legger til grunn prinsippene i et historisk kost-regnskap, med unntak av følgende eiendeler som måles til virkelig verdi: ? Investeringer i aksjer og andeler samt konvertible og ansvarlige lån måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultat ? Investeringer i markedsbaserte obligasjoner og sertifikater måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultat Se også omtale i note 1.5. Regnskapet er utarbeidet med ensartede regnskapsprinsipper for like transaksjoner og hendelser under ellers like forhold. De viktigste standarder for 3K6 Skoginvest er: ? IAS 32 - Finansielle instrumenter - Presentasjon ? IFRS 9 - Finansielle instrumenter ? IFRS 13 - Måling av virkelig verdi 1.2 Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta 3K6 Skoginvest AS presenterer sitt regnskap i NOK, som også er funksjonell valuta. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til funksjonell valuta basert på dagskurs på transaksjonstidspunktet. 1.3 Kontanter og kontantekvivalenter Kontanter inkluderer bankbeholdning. 1.4 Kortsiktige fordringer Kortsiktige fordringer måles ved første gangs balanseføring til virkelig verdi. Ved senere måling vurderes kortsiktige fordringer til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rente-metoden, fratrukket avsetning for forventet livstidstap. 1.5 Finansielle instrumenter 1.5.1 Klassifisering Finansielle eiendeler Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre målekategorier: ? Virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVP&L) ? Virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (FVOCI) ? Amortisert kost For finansielle eiendeler skilles det mellom gjeldsinstrumenter, derivater og egenkapitalinstrumenter. Egenkapitalinstrumenter Den vesentligste delen av 3K6 Skoginvest AS sin investeringsvirksomhet består av investeringer i egenkapitalinstrumenter. Investeringer i egenkapitalinstrumenter skal måles i balansen til virkelig verdi. Verdiendringer skal som en hovedregel føres i resultat, men et egenkapitalinstrument som ikke er holdt for handelsformål og som ikke er betinget vederlag i en virksomhetsoverdragelse, kan utpekes som målt til virkelig verdi med verdiendringer over OCI. 3K6 Skoginvest AS har ikke valgt å benytte seg av muligheten til å utpeke investeringer i egenkapitalinstrumenter til måling til virkelig verdi med verdiendringer over OCI. Derivater Alle derivater skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet, men derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter skal regnskapsføres i tråd med prinsippene for sikringsbokføring. 3K6 Skoginvest AS anvender ikke sikringsbokføring. Gjeldsinstrumenter Gjeldsinstrumenter med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer skal måles til amortisert kost. Instrumenter med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell både for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, med renteinntekt, valutaomregningseffekter og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over OCI skal reklassifiseres til resultatet ved salg



eller annen avhendelse av eiendelene. Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette gjelder instrumenter med kontantstrømmer som ikke bare er betaling av normal rente og hovedstol, og instrumenter som holdes i en forretningsmodell hvor formålet i hovedsak ikke er mottak av kontraktsfestede kontantstrømmer. Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over OCI kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold. 3K6 Skoginvest AS investerer i gjeldsinstrumenter både direkte som en del av investeringsaktiviteten og indirekte gjennom fond som en del av plasseringen av likviditet tilgjengelig for nyinvesteringer og oppfølgingsinvesteringer. Investeringene i gjeldsinstrumenter som gjøres som en del av investeringsaktiviteten, vil typisk ikke kun bestå av betaling av normal rente og hovedstol. Hovedformålet med investeringene er heller ikke nødvendigvis mottak av kontraktsfestede kontantstrømmer. Derfor regnskapsføres investeringene til virkelig verdi over resultat. De plasseringene som gjøres i markedsbaserte obligasjoner og sertifikater er midlertidige av natur, og hovedformålet er heller ikke her mottak av kontraktsfestede kontantstrømmer. Plasseringene i markedsbaserte obligasjoner og sertifikater er derfor også vurdert til virkelig verdi over resultatet. Finansielle forpliktelser Finansielle forpliktelser vurderes til amortisert kost. 3K6 Skoginvest AS har kun finansielle forpliktelser av mer kortsiktig karakter som leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld, og ingen forpliktelser som måles til virkelig verdi. Tapsnedskrivninger 3K6 Skoginvest AS vurderer alle vesentlige finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat. Reglene i IFRS 9 om nedskrivning basert på forventet kreditttap er således begrenset til eventuelle kundefordringer eller andre fordringer. 3K6 Skoginvest AS anvender her en forenklet tilnærming (livstidstap) i samsvar med IFRS 9, da disse fordringene ikke har en vesentlig finansieringskomponent. Innregning og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes på handledagen, det vil si tidspunktet selskapet blir part i instrumentenes kontraktsmessige betingelser. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen er utløpt, eller når rettighetene til kontantstrømmene fra eiendelen er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentlige er overført. Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt. Modifiserte eiendeler og forpliktelser Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellig fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene. 1.5.2 Måling og presentasjon Investeringer i selskaper måles til virkelig verdi over resultat. Virkelig verdi blir beregnet basert på måleprinsipper fastsatt i IFRS 9 og IFRS 13. Operasjonaliseringen av prinsippene i IFRS 9 og IFRS 13 bygger på retningslinjer fra International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines (IPEV Guidelines). Ved verdsettelsen av selskapets investeringsportefølje legges markedsverdi pr. balansedato til grunn for noterte investeringer. For unoterte investeringer, der ingen markedsverdi er observerbar, bestemmes virkelig verdi på grunnlag av nylig gjennomførte tredjepartstransaksjoner, eller med referanse til markedsverdi på sammenliknbare instrumenter eller på grunnlag av nåverdiberegning av fremtidige kontantstrømmer. Endringer i virkelig verdi på finansielle instrumenter resultatføres og presenteres som driftsinntekt/-kostnad eller finansinntekt/-kostnad avhengig av formålet med investeringen (ref. note 1.9). Finansielle eiendeler klassifiseres som omløpsmidler dersom de forfaller mindre enn 12 måneder etter balansedagen. I motsatt fall klassifiseres de som anleggsmidler. Kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på transaksjonstidspunktet, som er den dagen selskapet forplikter seg til å kjøpe eller selge eiendelen. Alle finansielle eiendeler som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, balanseføres



første gang til virkelig verdi pluss transaksjonskostnader. Finansielle eiendeler som føres til virkelig verdi over resultatet balanseføres ved anskaffelsen til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Investeringer fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er overført og selskapet i hovedsak har overført all risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. 1.6 Avsetninger En avsetning regnskapsføres når selskapet har en forpliktelse (rettslig eller selvpålagt) som en følge av en tidligere hendelse, det er sannsynlig (mer sannsynlig enn ikke) at det vil skje et økonomisk oppgjør som følge av denne forpliktelsen og 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. 1.7 Egenkapital Gjeld og egenkapital Finansielle instrumenter er klassifisert som gjeld eller egenkapital i overensstemmelse med den underliggende

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>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Kontantstrømoppstilling

3K6 Skoginvest AS

2023

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter

Resultat før skattekostnad	-11 633 814
Nedskrivning/reversering anleggsmidler	9 503 990
Endring i vareleverandørgjeld	1 063 859
Endring i andre tidsavgrensingsposter	65 580
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1 000 385

Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0
---	----------

Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter

Innbetalinger av egenkapital	75 030 000
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	75 030 000

Netto kontantstrøm for perioden	74 029 615
--	-------------------

Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	0
---	---

Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	74 029 615
---	-------------------

Denne består av:

Bankinnskudd m.v.	74 029 615
-------------------	------------



DocuSign Envelope ID: AB5222AF-6696-4C0F-841E-48B9A20B2F09

Årsregnskap for
3K6 SKOGINVEST AS
930717274
Regnskapsår
09.01.2023 - 31.12.2023



DocuSign Envelope ID: AB5222AF-6696-4C0F-841E-48B9A20B2F09

3K6 SKOGINVEST AS
930 717 274

Resultatregnskap

	Note	09.01-31.12.2023
Driftsinntekter		
Annen driftsinntekt	6	-9 503 989
Sum driftsinntekter		-9 503 989
Driftskostnader		
Annen driftskostnad	7	-2 129 825
Sum driftskostnader		-2 129 825
Driftsresultat		-11 633 814
Resultat før skattekostnad		-11 633 814
Årsresultat		-11 633 814
Utvidet resultat		
Poster som ikke blir omklassifisert til resultat		0
Poster som kan bli omklassifisert til resultat		0
Utvidet etter skatt		0
Overføringer		
Udekket tap		-11 633 814
Sum overføringer		-11 633 814



DocuSign Envelope ID: AB5222AF-6696-4C0F-841E-48B9A20B2F09

3K6 SKOGINVEST AS
930 717 274

Balanse

	Note	31.12.2023
EIENDELER		
Anleggsmidler		
Finansielle anleggsmidler		
Investeringer i aksjer og andeler	9	6 876 011
Sum finansielle anleggsmidler		6 876 011
Sum anleggsmidler		6 876 011
Omløpsmidler		
Bankinnskudd, kontanter og lignende		
Bankinnskudd, kontanter og lignende	5,10	74 029 615
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		74 029 615
Sum omløpsmidler		74 029 615
SUM EIENDELER		80 905 625



DocuSign Envelope ID: AB5222AF-6696-4C0F-841E-48B9A20B2F09

3K6 SKOGINVEST AS
930 717 274

Balanse

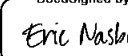
	Note	31.12.2023
EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Aksjekapital	11	165 000
Overkurs	11	91 215 000
Sum innskutt egenkapital		91 380 000
Opptjent egenkapital		
Udekket tap		-11 633 814
Sum opptjent egenkapital		-11 633 814
Sum egenkapital		79 746 186
Gjeld		
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld		1 063 859
Annen kortsiktig gjeld		95 580
Sum kortsiktig gjeld		1 159 439
Sum gjeld		1 159 439
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		80 905 625

DocuSigned by:

9A1A65124011408...
Ida Miriam Espolin Johnson
styrets leder

DocuSigned by:

17/ALCC844A/2431...
Johan Bøe Bjørkevoll
styremedlem

DocuSigned by:

66095E1F79AB491...
Eric Christoffer Nasby
styremedlem



DocuSign Envelope ID: AB5222AF-6696-4C0F-841E-48B9A20B2F09

3K6 SKOGINVEST AS
930 717 274

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Informasjon om virksomheten

3K6 Skoginvest AS er et norskregistrert aksjeselskap med hovedkontor i Trondheim.

1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Regnskapet er avlagt i samsvar med IFRS og fortolkninger fastsatt av International Accounting Standards Board, som er godkjent av EU for anvendelse pr. 31.12.23, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven pr. 31.12.23.

Regnskapet legger til grunn prinsippene i et historisk kost-regnskap, med unntak av følgende eiendeler som måles til virkelig verdi:

- Investeringer i aksjer og andeler samt konvertible og ansvarlige lån måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Investeringer i markedsbaserte obligasjoner og sertifikater måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultat

Se også omtale i note 1.5.

Regnskapet er utarbeidet med ensartede regnskapsprinsipper for like transaksjoner og hendelser under ellers like forhold.

De viktigste standarder for 3K6 Skoginvest er:

- IAS 32 - Finansielle instrumenter - Presentasjon
- IFRS 9 - Finansielle instrumenter
- IFRS 13 - Måling av virkelig verdi

1.2 Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta

3K6 Skoginvest AS presenterer sitt regnskap i NOK, som også er funksjonell valuta. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til funksjonell valuta basert på dagskurs på transaksjonstidspunktet.

1.3 Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter inkluderer bankbeholdning.

1.4 Kortsiktige fordringer

Kortsiktige fordringer måles ved første gangs balanseføring til virkelig verdi. Ved senere måling vurderes kortsiktige fordringer til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rente-metoden, fratrukket avsetning for forventet livstidstap.

1.5 Finansielle instrumenter

1.5.1 Klassifisering

Finansielle eiendeler

Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre målekategorier:

- Virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVP&L)



DocuSign Envelope ID: AB5222AF-6696-4C0F-841E-48B9A20B2F09

3K6 SKOGINVEST AS **930 717 274**

- Virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (FVOCI)
- Amortisert kost

For finansielle eiendeler skilles det mellom gjeldsinstrumenter, derivater og egenkapitalinstrumenter.

Egenkapitalinstrumenter

Den vesentligste delen av 3K6 Skoginvest AS sin investeringsvirksomhet består av investeringer i egenkapitalinstrumenter. Investeringer i egenkapitalinstrumenter skal måles i balansen til virkelig verdi. Verdiendringer skal som en hovedregel føres i resultat, men et egenkapitalinstrument som ikke er holdt for handelsformål og som ikke er betinget vederlag i en virksomhetsoverdragelse, kan utpekes som målt til virkelig verdi med verdiendringer over OCI. 3K6 Skoginvest AS har ikke valgt å benytte seg av muligheten til å utpeke investeringer i egenkapitalinstrumenter til måling til virkelig verdi med verdiendringer over OCI.

Derivater

Alle derivater skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet, men derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter skal regnskapsføres i tråd med prinsippene for sikringsbokføring. 3K6 Skoginvest AS anvender ikke sikringsbokføring.

Gjeldsinstrumenter

Gjeldsinstrumenter med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer skal måles til amortisert kost. Instrumenter med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell både for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, med renteinntekt, valutaomregningseffekter og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over OCI skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene. Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette gjelder instrumenter med kontantstrømmer som ikke bare er betaling av normal rente og hovedstol, og instrumenter som holdes i en forretningsmodell hvor formålet i hovedsak ikke er mottak av kontraktsfestede kontantstrømmer.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over OCI kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold.

3K6 Skoginvest AS investerer i gjeldsinstrumenter både direkte som en del av investeringsaktiviteten og indirekte gjennom fond som en del av plasseringen av likviditet tilgjengelig for nyinvesteringer og oppfølgingsinvesteringer. Investeringene i gjeldsinstrumenter som gjøres som en del av investeringsaktiviteten, vil typisk ikke kun bestå av betaling av normal rente og hovedstol. Hovedformålet med investeringene er heller ikke nødvendigvis mottak av kontraktsfestede kontantstrømmer. Derfor regnskapsføres investeringene til virkelig verdi over resultat.

De plasseringene som gjøres i markedsbaserte obligasjoner og sertifikater er midlertidige av natur, og hovedformålet er heller ikke her mottak av kontraktsfestede kontantstrømmer. Plasseringene i markedsbaserte obligasjoner og sertifikater er derfor også vurdert til virkelig verdi over resultatet.

Finansielle forpliktelser

Finansielle forpliktelser vurderes til amortisert kost. 3K6 Skoginvest AS har kun finansielle forpliktelser av mer kortsiktig karakter som leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld, og ingen forpliktelser som måles til virkelig verdi.

Tapsnedskrivninger

3K6 Skoginvest AS vurderer alle vesentlige finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat. Reglene i IFRS 9 om nedskrivning basert på forventet kredittap er således begrenset til eventuelle kundefordringer eller andre fordringer. 3K6 Skoginvest AS anvender her en forenklet tilnærming (livstidstap) i samsvar med IFRS 9, da disse fordringene ikke har en vesentlig finansieringskomponent.



DocuSign Envelope ID: AB5222AF-6696-4C0F-841E-48B9A20B2F09

3K6 SKOGINVEST AS

930 717 274

Innregning og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes på handledagen, det vil si tidspunktet selskapet blir part i instrumentenes kontraktmessige betingelser.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen er utløpt, eller når rettighetene til kontantstrømmene fra eiendelen er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentlige er overført.

Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Modifiserte eiendeler og forpliktelser

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellig fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene.

1.5.2 Måling og presentasjon

Investeringer i selskaper måles til virkelig verdi over resultat. Virkelig verdi blir beregnet basert på måleprinsipper fastsatt i IFRS 9 og IFRS 13. Operasjonaliseringen av prinsippene i IFRS 9 og IFRS 13 bygger på retningslinjer fra International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines (IPEV Guidelines). Ved verdsettelsen av selskapets investeringsportefølje legges markedsverdi pr. balansedato til grunn for noterte investeringer. For unoterte investeringer, der ingen markedsverdi er observerbar, bestemmes virkelig verdi på grunnlag av nylig gjennomførte tredjepartstransaksjoner, eller med referanse til markedsverdi på sammenliknbare instrumenter eller på grunnlag av nåverdieregning av fremtidige kontantstrømmer.

Endringer i virkelig verdi på finansielle instrumenter resultatføres og presenteres som driftsinntekt/-kostnad eller finansinntekt/-kostnad avhengig av formålet med investeringen (ref. note 1.9).

Finansielle eiendeler klassifiseres som omløpsmidler dersom de forfaller mindre enn 12 måneder etter balansedagen. I motsatt fall klassifiseres de som anleggsmidler.

Kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på transaksjonstidspunktet, som er den dagen selskapet forplikter seg til å kjøpe eller selge eiendelen. Alle finansielle eiendeler som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, balanseføres første gang til virkelig verdi pluss transaksjonskostnader. Finansielle eiendeler som føres til virkelig verdi over resultatet balanseføres ved anskaffelsen til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Investeringer fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er overført og selskapet i hovedsak har overført all risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet.

1.6 Avsetninger

En avsetning regnskapsføres når selskapet har en forpliktelse (rettslig eller selvpålagt) som en følge av en tidligere hendelse, det er sannsynlig (mer sannsynlig enn ikke) at det vil skje et økonomisk oppgjør som følge av denne forpliktelsen og 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.



DocuSign Envelope ID: AB5222AF-6696-4C0F-841E-48B9A20B2F09

3K6 SKOGINVEST AS
930 717 274

1.7 Egenkapital

Gjeld og egenkapital

Finansielle instrumenter er klassifisert som gjeld eller egenkapital i overensstemmelse med den underliggende økonomiske realiteten.

Renter, utbytte, gevinst og tap relatert til et finansielt instrument klassifisert som gjeld, vil bli presentert som kostnad eller inntekt. Utdelinger til innehavere av finansielle instrumenter som er klassifisert som egenkapital vil bli regnskapsført direkte mot egenkapitalen. Når rettigheter og forpliktelser knyttet til hvordan utdelinger fra finansielle instrumenter blir foretatt avhenger av visse typer usikre hendelser i fremtiden og ligger utenfor både utsteders og innehavers kontroll, vil det finansielle instrumentet bli klassifisert som gjeld dersom ikke sannsynligheten for at utsteder må betale kontanter eller andre finansielle eiendeler er lav på tidspunktet for utstedelse. I så tilfelle er det finansielle instrumentet klassifisert som egenkapital.

Kostnader ved egenkapitaltransaksjoner

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

Annen egenkapital

Fond for urealiserte gevinster består av urealiserte gevinster på selskapsinvesteringer vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet. Fond for urealiserte gevinster er bunden egenkapital som ikke inngår i grunnlaget for utbetaling av utbytte.

1.8 Leverandørgjeld

Leverandørgjeld måles til virkelig verdi ved første gangs balanseføring. Ved senere måling vurderes leverandørgjeld til amortisert kost fastsatt ved effektiv rente-metoden.

1.9 Prinsipper for inntektsføring

Investering i selskaper er selskapets primære virksomhet. På grunn av dette er inntektene fra investeringene klassifisert som salgsinntekter i resultatregnskapet. Inntekter fra investeringer består av realiserede og urealiserte gevinster, samt utbytte eller tilsvarende utbetalinger fra selskapene.

3K6 Skoginvests portefølje av selskapsinvesteringer styres og avkastning måles på grunnlag av virkelig verdi på underliggende selskapsinvesteringer. Forvaltningsmodellen er innrettet mot måling av avkastning på basis av estimerte virkelige verdier, supplert med kvalitative analyser av verdi- og risikoutvikling i porteføljen ut fra hensynet til at dette gir mer relevant informasjon. Internrapportering til styret og ledelsen skjer på grunnlag av virkelig verdi på selskapsinvesteringene.

Se også omtale i note 1.5 Finansielle instrumenter.

Renteinntekter inntektsføres basert på effektiv-rente-metoden etter hvert som de opptjenes.

Utbytte inntektsføres når aksjonærenes rettighet til å motta utbytte er fastsatt av generalforsamlingen.

1.10 Inntektsskatt

Skattekostnad består av betalbar skatt (22%) på alminnelig inntekt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skattefordel balanseføres kun i den utstrekning det er sannsynlig at selskapet vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Selskapet vil redusere balanseført utsatt skattefordel i den grad selskapet ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen. Se note 14 for en nærmere vurdering av selskapets skattemessige posisjon.



DocuSign Envelope ID: AB5222AF-6696-4C0F-841E-48B9A20B2F09

3K6 SKOGINVEST AS
930 717 274

1.11 Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i 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.

1.12 Bruk av estimat i utarbeidelsen av årsregnskapet

Estimater og skjønsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer, inklusive forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på tidspunktet for regnskapsavleggelsen.

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader og opplysning om potensielle forpliktelser. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene 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. Se for øvrig note 3.

Note 2 - Finansiell risikostyring

Finansiell risikostyring

3K6 Skoginvest AS er et registrert alternativt investeringsfond, som hovedsakelig gjennomfører investeringer i unoterte instrumenter i selskaper med både direkte og indirekte tilknytning til norsk skogsektor. Forvaltningsselskapet Investinor Skog AS er ansvarlig forvalter for fondet og gjennomfører seleksjonsprosessen i forkant av Fondets investeringsbeslutninger.

Mulige investeringer vurderes gjennom en omfattende seleksjonsprosess som skjer gjennom flere faser. Fasene i seleksjonsprosessen omfatter initiaell avklaring mot investeringspolicy, screening, omfattende selskapsanalyse og evaluering av hvordan selskapet passer inn i Fondets samlede portefølje. Investeringskomitéen i Fondet fattet den endelige investeringsbeslutningen for ny- og oppfølgingsinvesteringer. Hvis investeringskomitéen beslutter investeringer, skal det orienteres om i kvartalsrapporter og inngå i den løpende orienteringen til styret i styremøtene.

For gjennomførte investeringer søker Fondet en aktiv rolle i eierperioden, gjennom eksempelvis styreverv, observatørværelse, aktiv oppfølging av selskapenes ledelse, bruk av industrielle rådgivere m.v. Forvaltningsselskapet har etablerte systemer for overvåking og oppfølging av porteføljen.

Tilført og ikke-investert kapital skal i den mellomliggende periode forvaltes i det norske pengemarkedet i henhold til rammebetingelser for likviditetsforvaltning gitt av styret. Formålet med forvaltningen er å sikre best mulig risikostyrt avkastning, med sterke føringer på god likviditet og lav rente- og kredittisiko.

Fondet er eksponert mot flere typer risikoer gjennom sine selskaps- og fondsinvesteringer og gjennom midler som er investert i renteinstrumenter i det norske verdipapirmarkedet, herunder markedsrisiko, selskaps-spesifikk risiko, valutarisiko og kredittisiko. Fondet har ikke rentebærende gjeld pr. 31.12.2023.

Markedsrisiko

Fondet er utsatt for markedsrisiko ved at det kan oppstå tap på selskapets investeringer som følge av markedssvingninger. Fondets til enhver tid investeringsstrategi legger rammer og rettelser for investeringsvirksomheten. Markedsrisikoen søkes redusert gjennom diversifisering og en fastsatt maks beløpsgrense for investering i enkelt-selskaper.

Selskaps-spesifikk risiko

Fondet investerer i selskaper som ikke nødvendigvis har etablert en positiv kontantstrøm. Investeringsporteføljen er dermed utsatt for en betydelig selskaps-spesifikk risiko. Fondet etablert en egen investeringsmetodikk, for å sikre at riktige investeringsmuligheter blir valgt, god verdiutvikling skjer i eierperioden og at realisasjoner blir gjort med god avkastning.



DocuSign Envelope ID: AB5222AF-6696-4C0F-841E-48B9A20B2F09

3K6 SKOGINVEST AS **930 717 274** **Kredittrisiko**

Kredittrisiko oppstår i det alt vesentlige på Fondets renteplasseringer. Disse plasseringene gjøres i henhold til eget forvaltningsmandat fastsatt av styret, og skjer kun i rentefond som investerer i norske papirer utstedt i NOK og som har papirer utstedt eller garantert av banker, forsikringsselskaper og kommuner/fylkeskommuner. 3K6 Skoginvest kan også være eksponert for kredittrisiko gjennom lån gitt til porteføljeselskaper. Lån blir i mindre grad brukt som investeringsinstrument, samtidig som at de løper med korte løpetider. Styret vurderer at Fondet har en begrenset kredittrisiko på renteplassering. Sikring av kredittrisiko anses ikke nødvendig.

Valutarisiko

Styret vurderer at Fondet har en begrenset valutarisiko. Sikring av valutaeksponering anses ikke kost effektivt.

Note 3 - Regnskapsestimer

Estimer og forutsetninger

De viktigste antakelser vedrørende fremtidige hendelser og andre viktige kilder til usikkerhet i estimer på balansedagen, som ikke har ubetydelig risiko for å medføre vesentlig endring i innregnede beløp av eiendeler og forpliktelser innenfor det kommende regnskapsåret, er kommentert nedenfor:

(tall i 1000 NOK)

2023

Regnskapspost	Note	Forutsetninger	Bokført verdi
Selskapsinvesteringer	4	Estimat på virkelig verdi	6 876

Virkelig verdi på selskapsinvesteringer

Det vil være usikkerhet ved prisingen av finansielle instrumenter som ikke prises i et aktivt marked. Eventuelle endringer i forutsetninger vil kunne påvirke innregnede verdier. Jfr note 1.5 måles Fondets selskapsinvesteringer til virkelig verdi med verdiendringer over resultat.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter blir beregnet basert på verdsettelsesprinsipper fastsatt i IFRS 9 og IFRS 13. Basis for operasjonalisering av verdsettelsesprinsippene er retningslinjer for verdsettelse i henhold til International Private Equity and Venture Capital (IPEV), se www.privateequityvaluation.com. I tilfeller hvor det nylig har skjedd en transaksjon på armlengdes avstand i det aktuelle verdipapiret danner transaksjonsprisen grunnlag for verdi. Dersom det ikke nylig har forekommet en transaksjon på armlengdes avstand, utledes selskapets verdi gjennom en relativ verdsettelse av sammenlignbare noterte selskaper, justert for individuelle egenskaper som størrelses- og utvalgsforskjeller mellom sammenlignbare selskaper. Der det ikke er relevante sammenlignbare selskaper for å gjøre en relativ verdsettelse, brukes andre verdsettelsesmetoder enn beskrevet ovenfor når disse bedre gjenspeiler virkelig verdi av en unotert investering. I verdsettelsene søkes det å maksimere bruken av observerbare data der det er tilgjengelig.

Fondet er av den oppfatning at estimatene på virkelig verdi reflekterer rimelige estimer og forutsetninger for alle vesentlige faktorer som partene i en uavhengig transaksjon forventes å vektlegge, inkludert de faktorer som har innvirkning på forventet kontantstrøm, og av graden av risiko forbundet med disse. Ledelsen har basert sine vurderinger på den informasjon som er tilgjengelig i markedet kombinert med beste skjønn. Det er ikke fremkommet ny informasjon om vesentlige forhold som var inntruffet eller forelå allerede på balansedagen per 31.12.2023 og frem til styrets behandling av regnskapet 28.06.24.

Endringer i verdi på selskapsinvesteringer

Fondet ble etablert i 2023 og porteføljen av selskapsinvesteringer per 31.12.2023 er fra tingsinnskudd i forbindelse med etableringen. I tabellene nedenfor fremkommer størrelsen på investeringsporteføljen.

(i 1000 NOK)



DocuSign Envelope ID: AB5222AF-6696-4C0F-841E-48B9A20B2F09

3K6 SKOGINVEST AS

930 717 274

Utvikling i virkelig verdi på aksjeportefølje (i 1000 NOK)

Inngående virkelig verdi 10.01.23	0
Tingsinnskudd	16 380
Tap ved endringer i virkelig verdi	-9 504
Utgående virkelig verdi pr 31.12.	6 876

Utsatt skattefordel

Utsatt skattefordel innregnes for fremførbare underskudd og andre skattereduserende forskjeller i den utstrekning det er sannsynlig at det vil bli tilgjengelig fremtidig skattepliktig inntekt som de fremførbare skattepliktige underskudd kan utnyttes mot. Vesentlig skjønn fra ledelsen er påkrevd for å bestemme størrelsen på balanseført utsatt skattefordel basert på tidspunkt og størrelse på fremtidig skattepliktig inntekt.

Note 4 - Finansielle instrumenter

De ulike nivåene vedrørende finansielle instrumenter er definert som følger:

Nivå 1

Finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler og forpliktelser.

Nivå 2

Finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelen eller forpliktelsen, inkludert noterte priser i ikke aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 3

Finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av ikke-observerbare markedsdata. Finansielle instrumenter anses som verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata dersom virkelig verdi er fastsatt uten å være basert på noterte priser i aktive markeder, og heller ikke er basert på observerbare markedsdata.

Eiendeler målt til virkelig verdi:

2023

(i 1000 NOK)

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	SUM
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Investering i fond/selskaper	0	0	6 876	6 876
- Konvertible og ansvarlige lån	0	0	0	0
- Andre eiendeler	0	0	0	0
- Markedsbaserte fond av obl. og sert.	0	0	0	0
SUM	0	0	6 876	6 876



DocuSign Envelope ID: AB5222AF-6696-4C0F-841E-48B9A20B2F09

3K6 SKOGINVEST AS
930 717 274

Note 5 - Finansielle instrumenter etter kategori

Balanseført verdi av finansielle instrumenter etter kategorier angitt i IFRS 9:

2023

(i 1000 NOK)

	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat – Øremerket	Virkelig verdi over resultat- I samsvar med IFRS 9	SUM
Eiendeler				
Investering i aksjer og andeler	0	0	6 876	6 876
Konvertible og ansvarlige lån	0	0	0	0
Kundefordringer	0	0	0	0
Andre fordringer	0	0	0	0
Markedsbaserte fond av obl. og sert.	0	0	0	0
Andre finansiell eiendeler	0	0	0	0
Bankinnskudd, kontanter	74 030	0	0	74 030
SUM	74 030	0	6 876	80 906
Forpliktelser				
Leverandørgjeld	1 064	0	0	1 064
Annen kortsiktig gjeld	96	0	0	96
SUM	1 160	0	0	1 160

Den balanseførte verdien ovenfor vurderes å best representere maksimal eksponering for kredittrisiko.

Fondet har under IFRS 9 ikke øremerket finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet. Selskapet har heller ikke øremerket egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader.

Note 6 - Driftsinntekter

(tall i 1000 NOK)

Nedskrivning av investeringer	2023
Urealisert tap aksjer	9 504
Sum	9 504

Note 7 - Annen driftskostnad

(tall i 1000 NOK)

	2023
Etableringskostnader	1 000
Andre driftskostnader	1 130
Sum andre driftskostnader	2 130

Note 8 - Spesifisering av skatt

(tall i 1000 NOK)

Skattepliktig inntekt	09.01 - 31.12.2023
Resultat før skatt	-11 634
Permanente forskjeller	9 504
Skattepliktig inntekt	-2 130



DocuSign Envelope ID: AB5222AF-6696-4C0F-841E-48B9A20B2F09

3K6 SKOGINVEST AS 930 717 274

(tall i 1000 NOK)

Midlertidige forskjeller knyttet til;	09.01.2023	31.12.2023	Endring
Fremførbart underskudd	0	-2 130	2 130
Netto forskjeller	0	-2 130	2 130
Skattereduserende forskjeller som ikke kan utlignes	0	2 130	-2 130
Sum midlertidige forskjeller som ikke kan utlignes	0	0	0
Utsatt skatt 31.12.2023 basert på 22 %	0	0	0

Note 9 - Investering i aksjer og andeler

(tall i 1000 NOK)

	Kostpris
Shelterwood	16 380
Sum	16 380

Note 10 - Bankinnskudd

Selskapet har ingen bundne midler.

Note 11 - Aksjekapital

Aksjekapital

Aksjeklasse	Antall aksjer (tall i 1000 NOK)	Aksjenes pålydende	Bokført verdi (tall i 1000 NOK)
Ordinære	0	1	0
A-aksjer	7 500	0,01	75
B-aksjer	9 000	0,01	90
Sum	16 500		165

Aksjonærer	Antall aksjer (tall i 1000 NOK)	Eierandel %	Aksjeklasse
Investinor Direkte AS	3 675	22,27	A-aksjer
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIG FORSIKRINGSSSELKAP	3 825	23,18	A-aksjer
Investinor Direkte AS	3 750	22,73	B-aksjer
Norsk Skogkapital AS	3 750	22,73	B-aksjer
Skogbrand Forsikringsselskap Gjensidig	938	5,68	B-aksjer
Borregaard AS	281	1,70	B-aksjer
Norske Skog ASA	281	1,70	B-aksjer
Totalt antall aksjer	16 500	100	



DocuSign Envelope ID: AB5222AF-6696-4C0F-841E-48B9A20B2F09

3K6 SKOGINVEST AS
930 717 274

Note 12 - Egenkapital

Egenkapital

(tall i 1000 NOK)

	Aksjekapital	Overkurs	Udekket tap	Sum
Årsresultat	0	0	-11 634	-11 634
Kontantinskudd/tingsinskudd	165	91 215	0	91 380
Egenkapital 31.12.2023	165	91 215	-11 634	79 746



DocuSign Envelope ID: F8D968F4-203E-4586-8CAD-108A1DF23ECD

Årsberetning 2023 - 3K6 Skoginvest AS

Virksomhetens art og tilholdssted

3K6 Skoginvest AS er et norskregistrert aksjeselskap med forretningsadresse i Trondheim. Selskapet er et alternativt investeringsfond som investerer i og utvikler selskaper relatert til skogsektoren, og driver virksomhet som naturlig hører sammen med dette. Investinor Skog AS er selskapets forvaltningsselskap.

Redegjørelse for årsregnskapet

Driftsinntektene i selskapet endte på -9,5 millioner kroner i 2023 og består i sin helhet av urealiserte verdiendringer på selskapets investeringsportefølje. Driftskostnadene på totalt 2,1 millioner kroner utgjør i all hovedsak etableringskostnader på 1,0 millioner kroner og forvaltningshonorar til forvaltningsselskapet på 1,1 millioner kroner. Årsresultatet for 2023 endte på -11,6 millioner kroner.

Samlet kontantstrøm fra driften i selskapet var på 74,0 millioner kroner. Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var -1,0 millioner kroner. Det skyldes hovedsakelig utbetalinger i forbindelse med drift av selskapet. Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var 75,0 millioner kroner, og er tilknyttet stiftelsen av selskapet, herunder kontantinnskudd fra aksjonærene.

Selskapets likviditetsbeholdning var 74,0 millioner kroner per 31.12.23.

Selskapets kortsiktige gjeld utgjorde pr. 31.12.2023 100 % av samlet gjeld i selskapet. 3K6 Skoginvests finansielle stilling er god, og pr. 31.12.2023 kan selskapet nedbetale kortsiktig gjeld ved hjelp av de mest likvide midlene.

Totalkapitalen var ved utgangen av året 80,9 millioner kroner, og egenkapitalandelen på 98,6%.

Fremtidig utvikling

3K6 Skoginvest har i 2023 hatt sitt første driftsår. Selskapets portefølje består av aksjer i Shelterwood AS, som ble inntatt i porteføljen via tingsinnskudd. Shelterwood AS har per 31.12.2023 fire selskaper i porteføljen. Ett av selskapene, Store Norske Elementfabrikker AS, gikk konkurs i april 2024 og verdien er skrevet ned til null per 31.12.2023. 3K6 Skoginvest har ikke foretatt nyinvesteringer i 2023.

Selskapet vurderer løpende investeringsmuligheter innenfor mandatet. Per 31.12.2023 er 75 millioner kroner innbetalt hvorav det vesentligste skal benyttes til investeringer. Utover dette er det kommitert 225 millioner kroner fra aksjonærene til eventuelle fremtidige investeringer og drift.

Finansiell risiko

Overordnet om målsetting og strategi

3K6 Skoginvest er hovedsakelig eksponert mot finansielle risikoer samt operasjonell risiko (knyttet til investeringsvirksomheten).

Finansiell risiko

Selskapet er primært utsatt for følgende typer finansiell risiko:

- Markedsrisiko
- Selskapsspesifikk risiko
- Kredittrisiko



DocuSign Envelope ID: F8D968F4-203E-4586-8CAD-108A1DF23ECD

Markedsrisiko

Fondet er utsatt for markedsrisiko ved at det kan oppstå tap på selskapets investeringer som følge av markedssvingninger. Fondets til enhver tid investeringsstrategi legger rammer og rettelninger for investeringsvirksomheten. Markedsrisikoen søkes redusert gjennom diversifisering og en fastsatt maksimal beløpsgrense for investering i enkeltelskaper.

Selskapsspesifikk risiko

Fondet investerer i selskaper som ikke nødvendigvis har etablert en positiv kontantstrøm. Investeringsporteføljen er dermed utsatt for en betydelig selskapsspesifikk risiko. Fondet har prosesser for å sikre høy kvalitet ved selektering av investeringsmuligheter med planer og forutsetninger som gir høy sannsynlighet for god verdiutvikling i eierperioden. Dette vil igjen gi et godt grunnlag for god avkastning på investeringene.

Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår i det alt vesentlige på Fondets renteplasseringer av likvide midler i påvente av at disse benyttes til konkrete investeringer i tråd med selskapets investeringsstrategi. Disse renteplasseringene skjer kun i rentefond som investerer i norske papirer utstedt i NOK og som har papirer utstedt eller garantert av banker, forsikringselskaper og kommuner/fylkeskommuner. 3K6 Skoginvest kan også være eksponert for kredittrisiko gjennom lån gitt til porteføljeselskaper. Lån blir i mindre grad brukt som investeringsinstrument, samtidig som at de løper med korte løpetider. Styret vurderer at Fondet har en begrenset kredittrisiko på renteplassering. Sikring av kredittrisiko anses ikke nødvendig.

Operasjonell risiko

3K6 Skoginvests operasjonelle risiko er risiko tilknyttet interne prosesser eller systemer eller eksterne hendelser som kan medføre økonomisk tap eller tap av omdømme. Forvaltningsselskapet Investinor Skog AS er en del av Investinor-konsernet, som legger stor vekt på å utvikle interne verktøy og prosesser som skal bidra til å redusere denne risikoen.

God og aktiv oppfølging av 3K6 Skoginvests eierposisjoner er en av de mest sentrale prosessene i selskapet, og dette søkes sikret ved å påse at organisasjonen har riktig investeringskompetanse, gode investeringsprosesser og investeringsverktøy.

Det vil i den løpende rapporteringen av 3K6 Skoginvests verdiskapning alltid hefte usikkerhet ved verdsettelsen av finansielle instrumenter som ikke prises i et aktivt marked. 3K6 Skoginvest baserer vurderingene sine på den informasjonen som er tilgjengelig i markedet, og verdsetter investeringene i selskapene i samsvar med etablerte verddivurderingsprinsipper.

Øvrig risiko

Likviditetsrisiko knyttet til investeringsvirksomheten vil være relatert til at 3K6 Skoginvest eller medinvestorer ikke har midler til oppfølgingsinvesteringer. 3K6 Skoginvest har fortsatt en betydelig andel av forvaltningskapitalen tilgjengelig slik at denne likviditetsrisikoen vurderes som lav. Likviditetsrisikoen knyttet til renteplasseringene vil være hvorvidt midler kan omgjøres til kontanter i løpet av en rimelig tidsperiode. Ved at plasseringer utelukkende gjøres i markedsbaserte fond av obligasjoner og sertifikater med lav risiko og god likviditet, så vurderes denne likviditetsrisikoen som lav.

Ytre miljø

Selskapet påvirker miljøet direkte og indirekte. Denne påvirkningen skjer både gjennom selskapets drift og investeringer. For driften har selskapet tilhørende påvirkningsmulighet gjennom innkjøpsmakt: anskaffelser og krav selskapet stiller til sine bank- og forsikringspartnere.

Den indirekte klima- og miljøpåvirkningen skjer også gjennom selskapets investeringer. Slike forhold er integrert i investeringsprosessen og en sentral del av eierskapsutøvelsen, som innebærer at det stilles krav og forventninger til porteføljeselskapene. Når det gjelder den indirekte klimapåvirkningen fra

Side 2 av 3



DocuSign Envelope ID: F8D968F4-203E-4586-8CAD-108A1DF23ECD

porteføljeselskap, vurderer selskapet hvilke fremtidige krav som eventuelt skal stilles med tanke på klimaregnskap og utslippsmål for enkeltelskap og totalporteføljen.

Forsikring

Selskapet har ikke etablert styreansvarsforsikring.

Redegjørelse for aktsomhetsvurderinger i henhold til åpenhetsloven

3K6 Skoginvest omfattes ikke av åpenhetsloven.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede.

Resultatdisponering

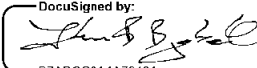
Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i 3K6 Skoginvest:


Disponering (*beløp i tusen kroner*)

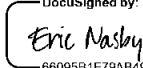
Udekket tap -11 634

Totalt disponert -11 634

11.07.2024

DocuSigned by:

B7ADCC3A4A72431
Johan Bøe Bjørkevoll
styremedlem

DocuSigned by:

9A1A66124011408...
Ida Miriam Espolin Johnson
styrets leder

DocuSigned by:

66095B1F79AB491...
Eric Christoffer Nasby
styremedlem

Side 3 av 3



Deloitte AS
Dyre Halses gate 1A
NO-7042 Trondheim
Norway

+47 73 87 69 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i 3K6 Skoginvest AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for 3K6 Skoginvest AS som består av balanse per 31. desember 2023, totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med 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 i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av 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 (ledelsen) er ansvarlig for informasjonen i årsberetningen. 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

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL and Deloitte NSE LLP do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Deloitte Norway conducts business through two legally separate and independent limited liability companies; Deloitte AS, providing audit, consulting, financial advisory and risk management services, and Deloitte Advokatfirma AS, providing tax and legal services.

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



Deloitte.

Uavhengig revisors beretning
3K6 Skoginvest AS

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. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, 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 utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern 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 regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Trondheim , 15. juli 2024
Deloitte AS

Morten Alsos
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



Uavhengig revisors beretning

Revisor
Alsos, Morten

Dato
2024-07-15

Signatur

 bankID Alsos, Morten



This document contains electronic signatures using E!-compliant PAdES - PDF
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))