



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	920 317 758
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	KGJ PARTNERSHIP VI 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:	Ole Gladhaug
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, 04.04.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Urealisert verdiendring finansielle investeringer		-13 290 657	84 808 498
Resultatført andel av mottatte distribusjoner		12 089 031	18 448 040
Sum inntekter	2	-1 201 626	103 256 538
Kostnader			
Annen driftskostnad	3	3 201 138	3 234 653
Sum kostnader		3 201 138	3 234 653
Driftsresultat		-4 402 764	100 021 885
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		143 063	74
Valutagavinst agio		1 509 383	1 838 589
Sum finansinntekter		1 652 445	1 838 664
Annen rentekostnad		21 241	6 196
Valutatap disagio		856 562	853 832
Sum finanskostnader		877 803	860 028
Netto finans		774 642	978 635
Ordinært resultat før skattekostnad		-3 628 121	101 000 520
Skattekostnad på resultat	4	931 716	2 928 330
Ordinært resultat etter skattekostnad		-4 559 837	98 072 190
Årsresultat		-4 559 837	98 072 190
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-4 559 837	98 072 190
Totalresultat		-4 559 837	98 072 190
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til fond for urealiserte gevinster		-13 290 657	84 808 498
Overført til/fra annen egenkapital		8 730 820	13 263 692



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum overføringer og disponeringer		-4 559 837	98 072 190



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer	2	313 729 692	265 968 761
Sum finansielle anleggsmidler		313 729 692	265 968 761
Sum anleggsmidler		313 729 692	265 968 761
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	8 548 039	25 398 978
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 548 039	25 398 978
Sum omløpsmidler		8 548 039	25 398 978
SUM EIENDELER		322 277 731	291 367 739
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	1 934 400	1 747 200
Overkurs		190 168 013	171 661 788
Annen innskutt egenkapital		18 720 000	
Sum innskutt egenkapital		210 822 413	173 408 988
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		94 373 601	107 664 258
Annen egenkapital		16 187 707	7 456 887
Sum opptjent egenkapital		110 561 308	115 121 145



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum egenkapital	7	321 383 721	288 530 133
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		55 000	
Betalbar skatt	4	839 010	2 837 606
Annen kortsiktig gjeld	8		
Sum kortsiktig gjeld		894 010	2 837 606
Sum gjeld		894 010	2 837 606
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		322 277 731	291 367 739



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 327941

Enheten

Organisasjonsnummer: 920 317 758
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: KGJ PARTNERSHIP VI 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: Ole Gladhaug
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: 920 317 758
KGJ PARTNERSHIP VI AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Urealisert verdiendring finansielle investeringer		-13 290 657	84 808 498
Resultatført andel av mottatte distribusjoner		12 089 031	18 448 040
Sum inntekter	2	-1 201 626	103 256 538
Kostnader			
Annen driftskostnad	3	3 201 138	3 234 653
Sum kostnader		3 201 138	3 234 653
Driftsresultat		-4 402 764	100 021 885
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		143 063	74
Valutagavinst agio		1 509 383	1 838 589
Sum finansinntekter		1 652 445	1 838 664
Annen rentekostnad		21 241	6 196
Valutatap disagio		856 562	853 832
Sum finanskostnader		877 803	860 028
Netto finans		774 642	978 635
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på resultat	4	-3 628 121	101 000 520
		931 716	2 928 330
Ordinært resultat etter skattekostnad		-4 559 837	98 072 190
Årsresultat		-4 559 837	98 072 190
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-4 559 837	98 072 190
Totalresultat		-4 559 837	98 072 190
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til fond for urealiserte gevinster		-13 290 657	84 808 498
Overført til/fra annen egenkapital		8 730 820	13 263 692
Sum overføringer og disponeringer		-4 559 837	98 072 190



Organisasjonsnr: 920 317 758
KGJ PARTNERSHIP VI AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer	2	313 729 692	265 968 761
Sum finansielle anleggsmidler		313 729 692	265 968 761
Sum anleggsmidler		313 729 692	265 968 761
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	5	8 548 039	25 398 978
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 548 039	25 398 978
Sum omløpsmidler		8 548 039	25 398 978
SUM EIENDELER		322 277 731	291 367 739
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	1 934 400	1 747 200
Overkurs		190 168 013	171 661 788
Annen innskutt egenkapital		18 720 000	
Sum innskutt egenkapital		210 822 413	173 408 988
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		94 373 601	107 664 258
Annen egenkapital		16 187 707	7 456 887
Sum opptjent egenkapital		110 561 308	115 121 145
Sum egenkapital	7	321 383 721	288 530 133
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		55 000	
Betalbar skatt	4	839 010	2 837 606



Annen kortsiktig gjeld	8		
Sum kortsiktig gjeld		894 010	2 837 606
Sum gjeld		894 010	2 837 606
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		322 277 731	291 367 739



Organisasjonsnr: 920 317 758
KGJ PARTNERSHIP VI AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Årsregnskap 2022

KGJ Partnership VI AS

Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 920 317 758



Resultatregnskap

KGJ Partnership VI AS

Beløp i NOK

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	2021
Driftsinntekter			
Urealisert verdiendring finansielle investeringer		-13 290 657	84 808 498
Resultatført andel av mottatte distribusjoner		12 089 031	18 448 040
Sum driftsinntekter	2	-1 201 626	103 256 538
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	3	-3 201 138	-3 234 653
Sum driftskostnader		-3 201 138	-3 234 653
Driftsresultat		-4 402 764	100 021 885
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekter		143 063	74
Valutagavinst agio		1 509 383	1 838 589
Rentekostnader		-21 241	-6 196
Valutatap disagio		-856 562	-853 832
Resultat av finansposter		774 642	978 635
Resultat før skattekostnad		-3 628 121	101 000 520
Skattekostnad på resultat	4	-931 716	-2 928 330
Årsresultat		-4 559 837	98 072 190
Overføringer			
Avsatt til fond for urealiserte gevinster		-13 290 657	84 808 498
Overført til/fra annen egenkapital		8 730 820	13 263 692
Sum overføringer		-4 559 837	98 072 190
Utvidet resultatregnskap			
Årets totalresultat		-4 559 837	98 072 190

KGJ Partnership VI AS

Side 2



Balanse

KGJ Partnership VI AS

Beløp i NOK

Eiendeler	Note	31.12.2022	31.12.2021
Anleggsmidler			
Finansielle eiendeler			
Investeringer	2	313 729 692	265 968 761
Sum finansielle eiendeler		313 729 692	265 968 761
Sum anleggsmidler		313 729 692	265 968 761
Omløpsmidler			
Likvider			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	8 548 039	25 398 978
Sum likvider		8 548 039	25 398 978
Sum omløpsmidler		8 548 039	25 398 978
Sum eiendeler		322 277 731	291 367 739



Balanse

KGJ Partnership VI AS

Beløp i NOK

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2022	31.12.2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	1 934 400	1 747 200
Overkurs		190 168 013	171 661 788
Ikke registrert kapitalforhøyelse		18 720 000	0
Sum innskutt egenkapital		210 822 413	173 408 988
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		94 373 601	107 664 258
Annen egenkapital		16 187 707	7 456 887
Sum opptjent egenkapital		110 561 308	115 121 145
Sum egenkapital	7	321 383 721	288 530 133
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		55 000	0
Betalbar skatt	4	839 010	2 837 606
Sum kortsiktig gjeld		894 010	2 837 606
Sum gjeld		894 010	2 837 606
Sum egenkapital og gjeld		322 277 731	291 367 739

Oslo, 03.03.2023

Styret i KGJ Partnership VI AS

Abel Thomas Van Staveren
styremedlem

Gunnar Torsnes
styremedlem

Gunnar Rydning
styremedlem

Tore Haakon Eilertsen
styremedlem

Alexandra Nini Ford Jebsen
styreleder



Indirekte kontantstrøm

KGJ Partnership VI AS

	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-3 628 121	101 000 520
+/- Periodens betalte skatt	-2 930 312	-90 724
+/- Urealisert verdiendring av finansielle investeringer	13 290 657	-84 808 498
+/- Realisert gevinst fra finansielle investeringer	-12 089 031	-18 448 040
+/- Endring i leverandørgjeld	55 000	0
+/- Endring i andre kortsiktige fordringer	0	244 846
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-5 301 807	-2 101 896
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
- Kapitalinnkallinger fra finansielle investeringer	-65 760 633	-56 776 805
+ Tilbakebetaling av kapital fra finansielle investeringer	16 798 075	45 250 437
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-48 962 557	-11 526 368
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
+ Innbetalinger av egenkapital	18 693 425	31 184 456
+/- Ikke registrert kapitalforhøyelse	18 720 000	-18 720 000
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	37 413 425	12 464 456
= Netto endring av kont og kontantekvivalenter	-16 850 940	-1 163 808
+ Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse	25 398 978	26 562 786
= Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt	8 548 039	25 398 978



Noter til regnskapet

KGJ Partnership VI 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 realiserte 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.

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.



Noter til regnskapet

KGJ Partnership VI AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper - fortsetter

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 kontraktmessig 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.

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 kontantstrømpoppstillingen 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.



Noter til regnskapet

KGJ Partnership VI AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper - fortsetter

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.

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 regnskapet

KGJ Partnership VI AS

Note 2 - Finansielle investeringer

2.1 Kapitalforpliktelse

Investeringer	Bokført kostpris	Kommitert	Ikke innkalt	Markedsverdi
	31.12.2022	kapital	kapital	31.12.2022
	NOK	NOK	NOK	NOK
CD&R Fund XI	39 794 105	66 710 743	26 916 638	44 192 689
Corpfin Capital V	18 854 567	73 407 574	40 913 564	21 675 354
DBAG ECF NV 2	29 182 076	29 857 827	675 751	29 579 590
Mill Road Capital III	40 582 062	69 841 670	39 364 989	51 374 768
Retina Co-Invest	9 148 337	9 151 170	2 833	30 484 421
Vespa Capital III	29 772 228	47 930 485	18 227 977	31 681 657
Webster Capital IV	52 022 718	61 191 000	1 468 663	104 741 214
Sum investeringer i NOK	219 356 093	358 090 469	127 570 415	313 729 692

Investeringer	Valuta	Innkalt kapital	Kommitert	Ikke innkalt	Markedsverdi
		31.12.2022	kapital	kapital	31.12.2022
		i valuta	i valuta	i valuta*	i valuta
CD&R Fund XI	USD	4 368 723	7 000 000	2 717 041	4 460 934
Corpfin Capital V	EUR	3 122 746	7 000 000	3 877 254	2 054 108
DBAG ECF NV 2	EUR	2 935 961	3 000 000	64 039	2 803 168
Mill Road Capital III	USD	5 729 989	7 000 000	3 973 612	5 185 913
Retina Co-Invest	USD	999 714	1 000 000	286	3 077 183
Vespa Capital III	GBP	2 483 230	4 000 000	1 524 652	2 649 965
Webster Capital IV	USD	7 551 749	7 000 000	148 251	10 572 872

* Ikke innkalt kapital kan inkludere tidligere tilbakebetalt kapital som kan kalles inn på nytt av fondet.

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.

Uinnkalt 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).

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.



Noter til regnskapet

KGJ Partnership VI AS

Note 2 - Finansielle investeringer - fortsetter

2.3 Verdifastsettelse per 31. desember 2022

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Investeringer			313 729 692	313 729 692
Sum			313 729 692	313 729 692

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. 01.01.2022	265 968 761	151 185 855
Kapitalinnbetalinger	65 760 633	56 776 805
Kapitalutbetalinger	-16 798 075	-45 250 437
Årets urealiserte verdieendring	-13 290 657	84 808 498
Årets realiserte gevinster	12 089 031	18 448 040
Virkelig verdi pr. 31.12.2022	313 729 692	265 968 761

Spesifikasjon av gevinst/tap på investeringer i finansielle instrumenter	31.12.2022	31.12.2021
Urealisert verdiendring	-13 290 657	84 808 498
Resultatført andel av mottatte distribusjoner	12 089 031	18 448 040
Sum resultat	-1 201 626	103 256 538

2.4 Risikoksposering

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 regnskapet

KGJ Partnership VI AS

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

Lønn og ansatte

Selskapet har ingen ansatte.

Pensjonsforpliktelser

Ettersom Selskapet ikke har ansatte er 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	114 063
Andre konsulent- / attestasjonstjenester	26 575	15 544
Sum honorar til revisor	106 263	129 607

Honorar til revisor på NOK 26 575 i forbindelse med kapitalforhøyelse i Selskapet er ført direkte mot annen innskutt egenkapital.



Noter til regnskapet

KGJ Partnership VI AS

Note 4 - Skatt

Grunnlag for betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-3 628 121	101 000 520
Permanente forskjeller:		
- Poster omfattet av fritaksmetoden	1 201 626	-103 256 538
- 3% tilbakeføring av utbytte innenfor fritaksmetoden	0	0
- Skattepliktig inntekt fra selskap med deltakerfastsetting	6 259 894	19 410 711
- Andre poster (emisjonskostnader, ikke fradragsberettiget kostnad)	-19 719	-15 544
Grunnlag for årets skattekostnad	3 813 680	17 139 149
Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring	0	-4 240 938
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	3 813 680	12 898 211
Anvendelse av fremførbart underskudd, samt mottatt/avgitt konsernbidrag	0	0
Skattepliktig inntekt	3 813 680	12 898 211

Fordeling av skattekostnaden	2022	2021
Betalbar skatt (22%)	839 010	2 837 606
Betalt kildeskatt	0	90 724
For lite avsatt skatt foregående år	92 706	0
Skattekostnad	931 716	2 928 330

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Investeringer	0	0	0
Underskudd til fremføring	0	0	0
Endring av underskudd til fremføring ifht avlagt årsregnskap	0	0	0
Sum midlertidige forskjeller	0	0	0
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	0	0	0
Nedvurdering av utsatt skattefordel	0	0	0
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	0	0	0

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

Note 5 - Bundne midler

Selskapet har ingen bundne midler.

Note 6 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapital i Selskapet ved utgangen av året	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	193 440	10	1 934 400

Oversikt over aksjonærene i Selskapet pr 31.12.2022	Antall	Eierandel
KGJ Capital AS	93 000	48,08 %

KGJ Partnership VI AS

Side 12



Noter til regnskapet

KGJ Partnership VI AS

DNV Pensjonskasse	27 900	14,42 %
Trond Mohn Stiftelse	18 600	9,62 %
GSP Invest VI AS	14 880	7,69 %
LGJ Invest AS	6 200	3,21 %
Redningsselskapet	6 200	3,21 %
Pelican Capital Partners AS	4 960	2,56 %
GSP Invest AS	3 100	1,60 %
Løvenskiold Gran AS	3 100	1,60 %
Kanobi AS	3 100	1,60 %
CM Kapital AS	3 100	1,60 %
Acadia Holding AS	3 100	1,60 %
Skagenkaien Eiendom Holding AS	3 100	1,60 %
Fermin AS	1 240	0,64 %
Evengaard AS	1 240	0,64 %
Evestor AS	620	0,32 %
Sum	193 440	100,00%

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

Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Fond for urealiserte gevinster	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.2021	1 747 200	171 661 788	107 664 258	0	7 456 887	288 530 133
Kapitalforhøyelse 18.06.2022	187 200	18 532 800	0	0	0	18 720 000
Ikke registrert kapitalforhøyelse 01.12.2022	0	0	0	18 720 000	0	18 720 000
Emisjonskostnader	0	-26 575	0	0	0	-26 575
Årets resultat	0	0	-13 290 657	0	8 730 820	-4 559 837
Egenkapital pr 31.12.2022	1 934 400	190 168 013	94 373 601	18 720 000	16 187 707	321 383 721

Note 8 - Tilknyttet selskap, m.v.

I henhold til aksjeloven inngår Selskapet i et konsernforhold med sitt morselskap KGJ Capital AS, da KGJ Capital AS eier 48,08% 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.



Til generalforsamlingen i KGJ Partnership VI AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til KGJ Partnership VI 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.