Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	916 099 525
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	KGJ PARTNERSHIP V 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, 24.03.2024

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Urealisert verdiendring finansielle investeringer		19 524 811	114 055 551
Resultatført andel av mottatte distribusjoner		38 992 886	66 188 551
Sum inntekter	2	**58 517 698**	**180 244 102**
Kostnader			
Annen driftskostnad	3	4 469 221	3 800 496
Sum kostnader		**4 469 221**	**3 800 496**
Driftsresultat		**54 048 476**	**176 443 606**
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		337 924	44 484
Valutagevinst (agio)		2 482 041	2 230 139
Sum finansinntekter		**2 819 964**	**2 274 623**
Annen rentekostnad		414	6 300
Valutatap (disagio)		1 759 446	175 081
Sum finanskostnader		**1 759 860**	**181 380**
Netto finans		**1 060 104**	**2 093 243**
Ordinært resultat før skattekostnad		**55 108 581**	**178 536 849**
Skattekostnad på resultat	4	933 328	163 102
Ordinært resultat etter skattekostnad		**54 175 253**	**178 373 747**
Årsresultat		**54 175 253**	**178 373 747**
Årsresultat etter minoritetsinteresser		**54 175 253**	**178 373 747**
Totalresultat		**54 175 253**	**178 373 747**
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til fond for urealiserte gevinster		19 524 811	114 055 551
Ordinært utbytte			19 986 400

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Tilleggsutbytte		19 986 400	
Avsatt til annen egenkapital		14 664 042	44 331 796
Sum overføringer og disponeringer		**54 175 253**	**178 373 747**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer	2	450 883 222	426 051 581
Sum finansielle anleggsmidler		**450 883 222**	**426 051 581**
Sum anleggsmidler		**450 883 222**	**426 051 581**
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	5	135 348	
Sum fordringer		**135 348**	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	18 790 231	29 513 517
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		**18 790 231**	**29 513 517**
Sum omløpsmidler		**18 925 579**	**29 513 517**
SUM EIENDELER		**469 808 801**	**455 565 098**
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	7 138 000	7 138 000
Overkurs		238 331 334	238 331 334
Sum innskutt egenkapital		**245 469 334**	**245 469 334**
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		157 497 909	137 973 098

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Annen egenkapital		66 800 308	52 136 266
Sum opptjent egenkapital		**224 298 217**	**190 109 364**
Sum egenkapital	8	**469 767 551**	**435 578 698**
Sum langsiktig gjeld		**0**	**0**
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		41 250	
Utbytte			19 986 400
Annen kortsiktig gjeld	9		
Sum kortsiktig gjeld		**41 250**	**19 986 400**
Sum gjeld		**41 250**	**19 986 400**
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		**469 808 801**	**455 565 098**

Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer:	2023 327940

Enheten

Organisasjonsnummer:	916 099 525
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	KGJ PARTNERSHIP V 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: 916 099 525
KGJ PARTNERSHIP V AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Urealisert verdiendring finansielle investeringer		19 524 811	114 055 551
Resultatført andel av mottatte distribusjoner		38 992 886	66 188 551
Sum inntekter	2	**58 517 698**	**180 244 102**
Kostnader			
Annen driftskostnad	3	4 469 221	3 800 496
Sum kostnader		**4 469 221**	**3 800 496**
Driftsresultat		**54 048 476**	**176 443 606**
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		337 924	44 484
Valutagevinst (agio)		2 482 041	2 230 139
Sum finansinntekter		**2 819 964**	**2 274 623**
Annen rentekostnad		414	6 300
Valutatap (disagio)		1 759 446	175 081
Sum finanskostnader		**1 759 860**	**181 380**
Netto finans		**1 060 104**	**2 093 243**
Ordinært resultat før skattekostnad		**55 108 581**	**178 536 849**
Skattekostnad på resultat	4	933 328	163 102
Ordinært resultat etter skattekostnad		**54 175 253**	**178 373 747**
Årsresultat		**54 175 253**	**178 373 747**
Årsresultat etter minoritetsinteresser		**54 175 253**	**178 373 747**
Totalresultat		**54 175 253**	**178 373 747**
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til fond for urealiserte gevinster		19 524 811	114 055 551
Ordinært utbytte			19 986 400
Tilleggsutbytte		19 986 400	
Avsatt til annen egenkapital		14 664 042	44 331 796
Sum overføringer og disponeringer		**54 175 253**	**178 373 747**

Organisasjonsnr: 916 099 525
KGJ PARTNERSHIP V AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer	2	450 883 222	426 051 581
Sum finansielle anleggsmidler		**450 883 222**	**426 051 581**
Sum anleggsmidler		**450 883 222**	**426 051 581**
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	5	135 348	
Sum fordringer		**135 348**	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	6	18 790 231	29 513 517
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		**18 790 231**	**29 513 517**
Sum omløpsmidler		**18 925 579**	**29 513 517**
SUM EIENDELER		**469 808 801**	**455 565 098**
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	7 138 000	7 138 000
Overkurs		238 331 334	238 331 334
Sum innskutt egenkapital		**245 469 334**	**245 469 334**
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		157 497 909	137 973 098
Annen egenkapital		66 800 308	52 136 266
Sum opptjent egenkapital		**224 298 217**	**190 109 364**
Sum egenkapital	**8**	**469 767 551**	**435 578 698**
Sum langsiktig gjeld		**0**	**0**

Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		41 250	
Utbytte			19 986 400
Annen kortsiktig gjeld	9		
Sum kortsiktig gjeld		**41 250**	**19 986 400**
Sum gjeld		**41 250**	**19 986 400**
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		**469 808 801**	**455 565 098**

Organisasjonsnr: 916 099 525
KGJ PARTNERSHIP V 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 V AS

Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 916 099 525

Resultatregnskap

KGJ Partnership V AS

Beløp i NOK

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	2021
Driftsinntekter			
Urealisert verdiendring finansielle investeringer		19 524 811	114 055 551
Resultatført andel av mottatte distribusjoner		38 992 886	66 188 551
Sum driftsinntekter	**2**	**58 517 698**	**180 244 102**
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	3	-4 469 221	-3 800 496
Sum driftskostnader		**-4 469 221**	**-3 800 496**
Driftsresultat		**54 048 476**	**176 443 606**
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekter		337 924	44 484
Valutagevinst (agio)		2 482 041	2 230 139
Rentekostnader		-414	-6 300
Valutatap (disagio)		-1 759 446	-175 081
Resultat av finansposter		**1 060 104**	**2 093 243**
Resultat før skattekostnad		55 108 581	178 536 849
Skattekostnad på resultat	4	-933 328	-163 102
Årsresultat		**54 175 253**	**178 373 747**
Overføringer			
Avsatt til fond for urealiserte gevinster		19 524 811	114 055 551
Avsatt til utbytte		0	19 986 400
Tilleggsutbytte		19 986 400	0
Avsatt til annen egenkapital		14 664 042	44 331 796
Sum overføringer		**54 175 253**	**178 373 747**
Utvidet resultatregnskap			
Årets totalresultat		**54 175 253**	**178 373 747**

Balanse

KGJ Partnership V AS

Beløp i NOK

Eiendeler	Note	31.12.2022	31.12.2021
Anleggsmidler			
Finansielle eiendeler			
Investeringer	2	450 883 222	426 051 581
Sum finansielle eiendeler		**450 883 222**	**426 051 581**
Sum anleggsmidler		**450 883 222**	**426 051 581**
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	5	135 348	0
Sum fordringer		**135 348**	**0**
Likvider			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	18 790 231	29 513 517
Sum likvider		**18 790 231**	**29 513 517**
Sum omløpsmidler		**18 925 579**	**29 513 517**
Sum eiendeler		**469 808 801**	**455 565 098**

Balanse

KGJ Partnership V AS

Beløp i NOK

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2022	31.12.2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	7 138 000	7 138 000
Overkurs		238 331 334	238 331 334
Sum innskutt egenkapital		**245 469 334**	**245 469 334**
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		157 497 909	137 973 098
Annen egenkapital		66 800 308	52 136 266
Sum opptjent egenkapital		**224 298 217**	**190 109 364**
Sum egenkapital	**8**	**469 767 551**	**435 578 698**
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		41 250	0
Utbytte		0	19 986 400
Sum kortsiktig gjeld		**41 250**	**19 986 400**
Sum gjeld		**41 250**	**19 986 400**
Sum egenkapital og gjeld		**469 808 801**	**455 565 098**

Oslo, 03.03.2023
Styret i KGJ Partnership V AS

Gunnar Torsnes
styremedlem

Abel Thomas Van Staveren
styremedlem

Gunnar Rydning
styremedlem

Alexandra Nini Ford Jebsen
styreleder

Indirekte kontantstrøm

KGJ Partnership V AS

		2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skatt		55 108 581	178 536 849
-	Periodens betalte skatt	-933 328	-163 102
+/-	Urealisert verdiendring av finansielle investeringer vurdert til virkelig	-19 524 811	-114 055 551
+/-	Realisert gevinst fra finansielle investeringer	-38 992 886	-66 188 551
+/-	Endring i leverandørgjeld	41 250	0
+/-	Endring i fordringer	-135 348	151 757
=	**Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter**	**-4 436 543**	**-1 718 598**
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
-	Kapitalinnkallinger fra finansielle investeringer	-21 069 345	-55 115 007
+	Tilbakebetaling av kapital fra finansielle investeringer	54 755 402	97 495 638
=	**Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter**	**33 686 057**	**42 380 631**
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
+	Innbetalinger av egenkapital	0	13 273 750
-	Tilbakebetalinger av egenkapital	0	-39 972 800
-	Utbetalinger av utbytte	-39 972 800	0
=	**Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter**	**-39 972 800**	**-26 699 050**
=	Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-10 723 286	13 962 983
+	Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse	29 513 517	15 550 534
=	**Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt**	**18 790 231**	**29 513 517**

Noter til regnskapet

KGJ Partnership V AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er avlagt i henhold til regnskapsloven § 3-9 og Forskrift om forenklet IFRS fastsatt av Finansdepartementet 21. januar 2008, sist endret 7. februar 2022. Dette innebærer i hovedsak at innregning og måling følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk.

1.1 Forenklet IFRS
I de regnskapsperioder det er aktuelt anvender Selskapet følgende avvik fra presentasjons-, innregnings- og vurderingsreglene i IFRS:

- IAS 10 nr. 12 og 13 fravikes slik at et eventuelt utbytte regnskapsføres i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

1.2 Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskapet
Selskapsregnskapet legger til grunn prinsippene i historisk kost regnskap, med unntak av følgende regnskapsposter:

- Investeringer i finansielle instrumenter, som i oppstilling over finansiell stilling føres til virkelig verdi. Regnskapsperiodens endring i urealiserte verdiendringer - d.v.s. forskjellen mellom kostverdi og virkelig verdi - føres i resultatet som driftsinntekter/-kostnader knyttet til finansielle eiendeler.
- Se også punkt 1.3 vedrørende valuta.

1.3 Valuta
Løpende transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. *Balanseposter ved regnskapsperiodens slutt*: (1) pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til presentasjonsvalutaen ved å benytte balansedagens kurs, (2) ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til presentasjonsvalutaen ved å benytte balansedagens kurs. Valutakursjusteringer resultatføres løpende i regnskapsperioden og ved regnskapsperiodens slutt som finanspost.

1.4 Inntekter
Driftsinntekter er urealiserte verdiendringer, realiserte gevinster og utdelinger opptjent i eiertid fra finansielle eiendeler. Realiserte gevinster og tap resultatføres på realisasjonstidspunktet. Da virkelige verdi er lagt til grunn for verdivurderingen, 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 V 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 kontraktsmessig part til instrumentet.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Noter til regnskapet

KGJ Partnership V 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 V AS

Note 2 - Finansielle investeringer

2.1 Kapitalforpliktelse

Investeringer	Bokført kostpris 31.12.2022 NOK	Kommitert kapital NOK	Ikke innkalt kapital NOK	Markedsverdi 31.12.2022 NOK
Bain Capital Partners XII	41 625 248	45 116 985	9 163 605	54 557 746
Clayton, Dubilier & Rice X	30 142 683	42 870 196	6 767 803	62 614 348
DBAG Expansion Capital	4 212 629	10 938 670	3 349 026	3 547 262
DBAG Fund VII	51 172 417	50 564 307	3 819 021	54 400 622
DBAG Fund VII B	9 990 328	9 631 297	1 647 526	10 574 022
Francisco Partners V-A LP	32 843 600	43 995 158	4 581 803	63 110 015
FSN Capital Partners V	43 383 480	48 323 643	9 373 333	61 345 481
Vespa Capital II	27 992 625	45 149 261	6 625 463	35 992 511
Webster Capital IV	52 022 302	61 191 000	1 468 663	104 741 214
Sum investeringer i NOK	**293 385 312**	**357 780 517**	**46 796 243**	**450 883 220**

Investeringer	Valuta	Innkalt kapital 31.12.2022 i valuta	Kommitert kapital i valuta	Ikke innkalt kapital i valuta*	Markedsverdi 31.12.2022 i valuta
Bain Capital Partners XII	USD	5 000 000	5 000 000	925 000	5 507 212
Clayton, Dubilier & Rice X	USD	5 000 000	5 000 000	683 161	6 320 468
DBAG Expansion Capital	EUR	1 056 149	1 125 000	317 377	336 163
DBAG Fund VII	EUR	5 199 685	5 040 000	361 917	5 155 382
DBAG Fund VII B	EUR	995 869	960 000	156 131	1 002 068
Francisco Partners V-A LP	USD	4 537 500	5 000 000	462 500	6 370 502
FSN Capital Partners V	SEK	50 690 270	50 000 000	9 893 744	64 751 405
Vespa Capital II	GBP	3 615 726	4 000 000	554 177	3 010 540
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.

Noter til regnskapet

KGJ Partnership V AS

Note 2 - Finansielle investeringer - fortsetter

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.

2.3 Verdifastsettelse per 31. desember 2022

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Investeringer			450 883 222	450 883 222
Sum			**450 883 222**	**450 883 222**

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	2022	2021
Virkelig verdi pr. 01.01.	426 051 581	288 188 110
Kapitalinnbetalinger	21 069 345	55 115 008
Kapitalutbetalinger	-54 755 402	-97 495 639
Årets urealiserte verdieendring	19 524 811	114 055 551
Årets realiserte gevinster	38 992 886	66 188 551
Virkelig verdi pr. 31.12.	**450 883 222**	**426 051 581**

Spesifikasjon av gevinst/tap på investeringer i finansielle instrumenter	2022	2021
Urealisert verdiendring	19 524 811	114 055 551
Resultatført andel av mottatte distribusjoner	38 992 886	66 188 551
Sum resultat	**58 517 698**	**180 244 102**

2.4 Risikoeksponering

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

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

Noter til regnskapet

KGJ Partnership V 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	0	6 250
Sum honorar til revisor	**79 688**	**120 313**

Noter til regnskapet

KGJ Partnership V AS

Note 4 - Skatt

Grunnlag for betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	55 108 581	178 536 849
Permanente forskjeller:		
- Poster omfattet av fritaksmetoden	-58 517 698	-180 244 102
- 3% tilbakeføring av inntekter innenfor fritaksmetoden	162 201	112 133
- Skattepliktig inntekt fra selskap med deltakerfastsetting	31 093	198 711
- Andre poster (emisjonskostnader)	0	-6 250
Grunnlag for årets skattekostnad	-3 215 823	-1 402 659
Korrigering av fremførbart underskudd tidligere år	-198 711	-12 628
Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring	3 414 534	1 415 287
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	0	0
Anvendelse av fremførbart underskudd, samt mottatt/avgitt konsernbidrag	0	0
Skattepliktig inntekt	**0**	**0**

Fordeling av skattekostnaden	2022	2021
Betalbar skatt (22%)	0	0
Betalt kildeskatt	933 328	163 102
Endring i utsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**933 328**	**163 102**

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Investeringer	0	0	0
Underskudd til fremføring	14 844 684	11 430 150	3 414 534
Endring av underskudd til fremføring ifht avlagt årsregnskap	0	198 711	-198 711
Sum midlertidige forskjeller	14 844 684	11 628 861	3 215 823
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	3 265 831	2 558 349	707 481
Nedvurdering av utsatt skattefordel	-3 265 831	-2 558 349	-707 481
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	**0**	**0**	**0**

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

Noter til regnskapet

KGJ Partnership V AS

Note 5 - Fordringer

Selskapet har en kortsiktig fordring på NOK 135 348 pr 31.12.2022. Dette er forhåndsbetalt kapitalinnkalling til Vespa Capital II.

Note 6 - Bundne midler

Selskapet har ingen bundne midler.

Note 7 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapital i Selskapet ved utgangen av året	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	2 855 200	2,50	7 138 000

Oversikt over aksjonærene i Selskapet pr 31.12.2022	Antall	Eierandel
KGJ Capital AS	1 290 000	45,18 %
Trond Mohn Stiftelse	430 000	15,06 %
DNV Pensjonskasse	344 000	12,05 %
GSP Invest V AS	189 200	6,63 %
Pelican Capital Partners AS	137 600	4,82 %
Redningsselskapet	86 000	3,01 %
LGJ Invest AS	86 000	3,01 %
GSP Invest AS	43 000	1,51 %
Thoca Invest AS	43 000	1,51 %
Kanobi AS	43 000	1,51 %
CM Kapital AS	43 000	1,51 %
Acadia Holding AS	43 000	1,51 %
Skagenkaien Eiendom Holding AS	25 800	0,90 %
Kjellådi Invest AS	25 800	0,90 %
Fermin AS	25 800	0,90 %
Sum	**2 855 200**	**100,00%**

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

Noter til regnskapet

KGJ Partnership V AS

Note 8 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.2021	7 138 000	238 331 334	137 973 098	52 136 266	435 578 698
Tilleggsutbytte 05.04.2022	0	0	0	-19 986 400	-19 986 400
Årets resultat	0	0	19 524 811	34 650 442	54 175 253
Avsatt utbytte	0	0	0	0	0
Egenkapital pr 31.12.2022	**7 138 000**	**238 331 334**	**157 497 909**	**66 800 308**	**469 767 551**

Note 9 - Tilknyttet selskap, m.v.

I henhold til aksjeloven inngår Selskapet i et konsernforhold med sitt morselskap KGJ Capital AS, da KGJ Capital AS eier 45,18% 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 V AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til KGJ Partnership V 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 rettvisende 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 rettvisende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som

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)

2 / 2

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.