



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 443 128
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: KGJ PARTNERSHIP IV AS
Forretningsadresse: c/o Jebsen Asset Management AS
Henrik Ibsens gate 100
0255 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: 16.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 19.03.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Urealisert verdiendring finansielle investeringer		-423 410	36 068 639
Resultatført andel av mottatte distribusjoner		110 935 791	4 555 073
Sum inntekter	2	110 512 381	40 623 712
Kostnader			
Lønnskostnad	3		
Annen driftskostnad	3	1 411 043	1 654 735
Sum kostnader		1 411 043	1 654 735
Driftsresultat		109 101 338	38 968 977
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		41 234	47 093
Valutagevinst (agio)		4 856 425	619 788
Sum finansinntekter		4 897 660	666 880
Annen rentekostnad		6 326	1 665
Valutatap (disagio)		133 071	330 606
Annen finanskostnad		301	151
Sum finanskostnader		139 698	332 422
Netto finans		4 757 961	334 459
Ordinært resultat før skattekostnad		113 859 299	39 303 436
Skattekostnad på ordinært resultat	4		130 049
Ordinært resultat etter skattekostnad		113 859 299	39 173 387
Årsresultat		113 859 299	39 173 387
Årsresultat etter minoritetsinteresser		113 859 299	39 173 387
Totalresultat		113 859 299	39 173 387
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Avsatt til fond for urealiserte gevinster		-423 410	36 068 639
Ordinært utbytte		138 086 000	
Ekstraordinært utbytte		53 768 000	
Udekket tap		-48 145 497	
Avsatt til annen egenkapital			3 104 748
Overført fra annen egenkapital		-29 425 794	
Sum overføringer og disponeringer	5	113 859 299	39 173 387



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer	2	229 697 511	292 572 851
Sum finansielle anleggsmidler		229 697 511	292 572 851
Sum anleggsmidler		229 697 511	292 572 851
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer			231 800
Sum fordringer			231 800
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	11 525 981	4 661 941
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		11 525 981	4 661 941
Sum omløpsmidler		11 525 981	4 893 741
SUM EIENDELER		241 223 492	297 466 593
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	24 440 000	24 440 000
Overkurs		112 393 959	112 393 959
Sum innskutt egenkapital		136 833 959	136 833 959
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		130 783 430	131 206 840



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Annen egenkapital			29 425 794
Udekket tap		48 145 497	
Sum opptjent egenkapital		82 637 933	160 632 634
Sum egenkapital	5	219 471 892	297 466 593
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Utbytte		21 751 600	
Annen kortsiktig gjeld	8		
Sum kortsiktig gjeld		21 751 600	
Sum gjeld		21 751 600	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		241 223 492	297 466 593



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 156697

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 443 128
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: KGJ PARTNERSHIP IV AS
Forretningsadresse: c/o Jebsen Asset Management AS
Henrik Ibsens gate 100
0255 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: 16.03.2022

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 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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, 22.03.2022

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: 913 443 128
KGJ PARTNERSHIP IV AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Urealisert verdiendring			
finansielle investeringer		-423 410	36 068 639
Resultatført andel av			
mottatte distribusjoner		110 935 791	4 555 073
Sum inntekter	2	110 512 381	40 623 712
Kostnader			
Lønnskostnad	3		
Annen driftskostnad	3	1 411 043	1 654 735
Sum kostnader		1 411 043	1 654 735
Driftsresultat		109 101 338	38 968 977
Finansinntekter og			
finanskostnader			
Annen renteinntekt		41 234	47 093
Valutagevinst (agio)		4 856 425	619 788
Sum finansinntekter		4 897 660	666 880
Annen rentekostnad		6 326	1 665
Valutatap (disagio)		133 071	330 606
Annen finanskostnad		301	151
Sum finanskostnader		139 698	332 422
Netto finans		4 757 961	334 459
Ordinært resultat før			
skattekostnad		113 859 299	39 303 436
Skattekostnad på ordinært			
resultat	4		130 049
Ordinært resultat etter			
skattekostnad		113 859 299	39 173 387
Årsresultat		113 859 299	39 173 387
Årsresultat etter			
minoritetsinteresser		113 859 299	39 173 387
Totalresultat		113 859 299	39 173 387
Overføringer og			
disponeringer			
Avsatt til fond for			
urealiserte gevinster		-423 410	36 068 639
Ordinært utbytte		138 086 000	
Ekstraordinært utbytte		53 768 000	
Udekket tap		-48 145 497	



Avsatt til annen egenkapital			3 104 748
Overført fra annen egenkapital		-29 425 794	
Sum overføringer og disponeringer	5	113 859 299	39 173 387



Organisasjonsnr: 913 443 128
KGJ PARTNERSHIP IV AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2021** **2020**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investeringer 2 229 697 511 292 572 851

Sum finansielle anleggsmidler 229 697 511 292 572 851

Sum anleggsmidler 229 697 511 292 572 851

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre kortsiktige fordringer 231 800

Sum fordringer 231 800

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l. 6 11 525 981 4 661 941

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 11 525 981 4 661 941

Sum omløpsmidler 11 525 981 4 893 741

SUM EIENDELER 241 223 492 297 466 593

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 7 24 440 000 24 440 000

Overkurs 112 393 959 112 393 959

Sum innskutt egenkapital 136 833 959 136 833 959

Opptjent egenkapital

Fond for urealiserte gevinster 130 783 430 131 206 840

Annen egenkapital 29 425 794

Udekket tap 48 145 497

Sum opptjent egenkapital 82 637 933 160 632 634

Sum egenkapital 5 219 471 892 297 466 593



Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Utbytte		21 751 600	
Annen kortsiktig gjeld	8		
Sum kortsiktig gjeld		21 751 600	
Sum gjeld		21 751 600	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		241 223 492	297 466 593



Organisasjonsnr: 913 443 128
KGJ PARTNERSHIP IV AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Årsregnskap 2021

KGJ Partnership IV AS

Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 913 443 128



Resultatregnskap

KGJ Partnership IV AS

Beløp i NOK

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2021	2020
Driftsinntekter			
Urealisert verdiendring finansielle investeringer		-423 410	36 068 639
Resultatført andel av mottatte distribusjoner		110 935 791	4 555 073
Sum driftsinntekter	2	110 512 381	40 623 712
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	3	-1 411 043	-1 654 735
Sum driftskostnader		-1 411 043	-1 654 735
Driftsresultat		109 101 338	38 968 977
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekter		41 234	47 093
Valutagevinst (agio)		4 856 425	619 788
Annen rentekostnad		-6 326	-1 665
Valutatap (disagio)		-133 071	-330 606
Annen finanskostnad		-301	-151
Resultat av finansposter		4 757 961	334 459
Ordinært resultat før skattekostnad		113 859 299	39 303 436
Skattekostnad på ordinært resultat	4	0	-130 049
Årsresultat		113 859 299	39 173 387
Overføringer			
Avsatt til fond for urealiserte gevinster		-423 410	36 068 639
Tilleggsutbytte		127 088 000	0
Avsatt utbytte		10 998 000	0
Ekstraordinært utbytte		53 768 000	0
Avsatt til annen egenkapital		0	3 104 748
Overført til udekket tap		-48 145 497	0
Overført fra annen egenkapital		-29 425 794	0
Sum overføringer	5	113 859 299	39 173 387
Utvidet totalresultat		113 859 299	39 173 387
Årets totalresultat		113 859 299	39 173 387

KGJ Partnership IV AS

Side 2



Balanse

KGJ Partnership IV AS

Beløp i NOK

Eiendeler	Note	31.12.2021	31.12.2020
Anleggsmidler			
Finansielle eiendeler			
Investeringer	2	229 697 511	292 572 851
Sum finansielle eiendeler		229 697 511	292 572 851
Sum anleggsmidler		229 697 511	292 572 851
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		0	231 800
Sum fordringer		0	231 800
Likvider			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	11 525 981	4 661 941
Sum likvider		11 525 981	4 661 941
Sum omløpsmidler		11 525 981	4 893 741
Sum eiendeler		241 223 492	297 466 593



Balanse

KGJ Partnership IV AS

Beløp i NOK

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2021	31.12.2020
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	24 440 000	24 440 000
Overkurs		112 393 959	112 393 959
Sum innskutt egenkapital		136 833 959	136 833 959
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		130 783 430	131 206 840
Annen egenkapital		0	29 425 794
Udekket tap		-48 145 497	0
Sum opptjent egenkapital		82 637 933	160 632 634
Sum egenkapital	5	219 471 892	297 466 593
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Avsatt til utbytte		21 751 600	0
Sum kortsiktig gjeld		21 751 600	0
Sum gjeld		21 751 600	0
Sum egenkapital og gjeld		241 223 492	297 466 593

Oslo, 09.03.2022

Styret i KGJ Partnership IV AS

Ole Gladhaug
styreleder

Øivind Brath Ingerø
styremedlem

Jan Olav Steensland
styremedlem

Abel Thomas Van Staveren
styremedlem



Indirekte kontantstrøm

KGJ Partnership IV AS

	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
+ Resultat før skattekostnad	113 859 299	39 303 436
- Periodens betalte skatt	0	-130 049
+/- Urealisert verdiendring av investeringer vurdert til virkelig verdi	423 410	-36 068 639
+/- Realisert gevinst fra finansielle investeringer	-110 935 791	-4 555 073
+/- Endring i fordringer	231 800	-231 800
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	3 578 719	-1 682 126
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
- Kapitalinnkallinger fra finansielle investeringer	8 267 031	15 312 761
+ Tilbakebetaling av kapital fra finansielle investeringer	181 654 751	30 582 902
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	173 387 720	15 270 141
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
- utbetalinger av utbytte	170 102 400	21 996 000
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-170 102 400	-21 996 000
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	6 864 039	-8 407 985
+ Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse	4 661 941	13 069 926
= Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt	11 525 980	4 661 941



Noter til regnskapet

KGJ Partnership IV 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 18. desember 2020. Dette innebærer i hovedsak at innregning og måling følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk.

1.1 Forenklet IFRS

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

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

1.2 Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskapet

Selskapsregnskapet legger til grunn prinsippene i historisk kost regnskap, med unntak av følgende regnskapsposter:

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

1.3 Valuta

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

1.4 Inntekter

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

1.5 Bruk av estimat

Selskapets ledelse benytter i relevante tilfeller estimater og forutsetninger i fastsettelsen av eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader og opplysning om potensielle forpliktelser. Dette gjelder særlig vurderinger av poster som utsatt skattefordel - og fastsettelse av virkelig verdi på finansielle instrumenter hvor det ikke eksisterer observerbare markedspriser. Fremtidige hendelser kan medføre at grunnlaget for slike estimater endrer seg. Estimater og de underliggende forutsetningene vurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater regnskapsføres i den perioden endringene oppstår. Hvis endringene også gjelder fremtidige perioder fordeles effekten over inneværende og fremtidige perioder.

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 IV 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 IV 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 IV AS

Note 2 - Finansielle investeringer

2.1 Kapitalforpliktelse, anskaffelsesverdi og virkelig verdi

Investeringer	Bokført kostpris 31.12.2021 NOK	Kommitert kapital NOK	Ikke innkalt kapital NOK	Markedsverdi 31.12.2021 NOK
Corpfin Capital IV	1 953 200	44 949 600	4 544 252	35 684 172
FSN Capital IV	12 813 932	48 203 100	3 693 292	33 664 185
HitecVision VII	45 828 613	63 621 360	10 978 018	62 946 815
Lyceum Capital III	3 434 793	32 226 660	-	17 183 787
Webster Capital III	32 629 596	79 526 700	719 938	70 001 568
Churchesfire	2 253 948	7 129 671	1 498 850	10 216 985
Sum investeringer i NOK	98 914 082	275 657 091	21 434 350	229 697 512

Investeringer	Valuta	Innkalt kapital i valuta	Kommitert kapital i valuta	Ikke innkalt kapital* i valuta	Markedsverdi 31.12.2021 i valuta
Corpfin Capital IV	EUR	4 045 065	4 500 000	454 935	3 572 418
FSN Capital IV	SEK	44 715 893	49 500 000	3 792 660	34 569 916
HitecVision VII	USD	7 440 243	7 200 000	1 242 377	7 123 662
Lyceum Capital III	GBP	2 507 566	2 700 000	-	1 439 685
Webster Capital III	USD	8 946 000	9 000 000	81 475	7 922 045
Churchesfire	GBP	471 759	597 335	125 576	855 995

* 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 2021 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 Klassifisering av virkelig verdi

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

Nivå 1: Input er noterte priser (justerte) 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.



Noter til regnskapet

KGJ Partnership IV AS

Note 2 - Finansielle investeringer - Fortsetter

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.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Investeringer			229 697 511	229 697 511
Sum			229 697 511	229 697 511

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	2021	2020
Virkelig verdi pr. 01.01.	292 572 851	267 219 280
Kapitalinnbetalinger	8 267 031	15 312 761
Kapitalutbetalinger	-181 654 751	-30 582 902
Årets urealiserte verdieendring	-423 410	36 068 639
Årets realiserte gevinster	110 935 791	4 555 073
Virkelig verdi pr. 31.12.	229 697 511	292 572 851

Spesifikasjon av gevinst/tap på investeringer i finansielle instrumenter	2021	2020
Urealisert verdiendring	-423 410	36 068 639
Resultatført andel av mottatte distribusjoner	110 935 791	4 555 073
Sum resultat	110 512 381	40 623 712

2.3 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.

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.



Noter til regnskapet

KGJ Partnership IV AS

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

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):	2021	2020
Lovpålagt revisjon	166 563	73 750
Andre konsulent- / attestasjonstjenester	0	0
Sum honorar til revisor	166 563	73 750

Note 4 - Skatt

Grunnlag for betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	113 859 299	39 303 436
Permanente forskjeller:		
- Poster omfattet av fritaksmetoden	-110 512 381	-40 623 712
- 3% tilbakeføring av inntekter innenfor fritaksmetoden	2 154 698	227 120
- Skattepliktig inntekt fra selskap med deltakerfastsetting	840 714	0
Grunnlag for årets skattekostnad før nedvurdering av utsatt skattefordel	6 342 330	-1 093 156
Korrigerende av fremførbart underskudd tidligere år	-50 637	-603 261
Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring	-6 291 693	1 696 416
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	2021	2020
Betalbar skatt (22%)	0	0
Tidligere års endring i betalbar skatt	0	0
Betalt kildeskatt	0	130 049
Endring i utsatt skatt	0	0
Skattekostnad	0	130 049

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2021	2020	Endring
Underskudd til fremføring	7 020 796	13 312 489	-6 291 693
Endring av underskudd til fremføring etter avlagt årsregnskap	0	50 637	-50 637
Sum midlertidige forskjeller	7 020 796	13 363 126	-6 342 330
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	1 544 575	2 939 888	-1 395 313
Nedvurdering av utsatt skattefordel	-1 544 575	-2 939 888	1 395 313
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	0	0	0

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



Noter til regnskapet

KGJ Partnership IV AS

Note 5 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital/ Udekket tap	Sum
Egenkapital pr 31.12.2020	24 440 000	112 393 959	131 206 840	29 425 794	297 466 593
Tilleggsutbytte 07.05.2021	0	0	0	-92 872 000	-92 872 000
Tilleggsutbytte 17.08.2021	0	0	0	-34 216 000	-34 216 000
Ekstraordinært utbytte 01.12.2021	0	0	0	-53 768 000	-53 768 000
Årets resultat	0	0	-423 410	114 282 710	113 859 299
Avsatt utbytte	0	0	0	-10 998 000	-10 998 000
Egenkapital pr 31.12.2021	24 440 000	112 393 959	130 783 430	-48 145 497	219 471 892

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	24 440	1 000	24 440 000

Oversikt over aksjonærene i Selskapet pr 31.12.2021	Antall	Eierandel
KGJ Capital AS	14 100	57,69 %
Trond Mohn Stiftelse	4 700	19,23 %
Blaatind II AS	1 974	8,08 %
Skagenkaien Eiendom Holding AS	940	3,85 %
Thoca Invest AS	940	3,85 %
LGJ Invest AS	940	3,85 %
Gemini AS	282	1,15 %
COPE AS	282	1,15 %
Kanobi AS	282	1,15 %
Sum	24 440	100,00%

Selskapets styremedlemmer er direkte eller indirekte eiere i flere av aksjonærene nevnt over.

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 57,69 % av Selskapets aksjer samt har rett til å utpeke flertallet av styremedlemmene i Selskapet. KGJ Capital AS er et heleid datterselskap av KGJ Investment Holding Limited, som igjen er eid av Kristian Gerhard Jebsen Group Limited. Kristian Gerhard Jebsen Group Limited er kontrollert av Hans Peter Jebsen.



Til generalforsamlingen i KGJ Partnership IV AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert KGJ Partnership IV AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 2021, 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

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



Uavhengig revisors beretning - KGJ Partnership IV AS



for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Bergen, 9. mars 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Fredrik Gabrielsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning KGJP IV 2021

Signers:

Name	Method	Date
Gabrielsen, Fredrik	BANKID_MOBILE	2022-03-09 10:34

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.