



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 923 490 027
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: KGJ PARTNERSHIP VII AS
Forretningsadresse: c/o Jebsen Asset Management AS
Henrik Ibsens gate 100
0255 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Halvor Lundevall
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 12.03.2024

Grunnlag for avgivelse

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

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 27.04.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Urealisert verdiendring finansielle investeringer		39 818 657	56 713 807
Realisert andel av utdelinger fra finansielle investeringer		5 706 125	-388 005
Sum inntekter	2	45 524 782	56 325 802
Kostnader			
Annen driftskostnad	3	4 034 185	4 061 744
Sum kostnader		4 034 185	4 061 744
Driftsresultat		41 490 597	52 264 058
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		804 938	322 496
Valutagevinst (agio)		633 210	883 473
Sum finansinntekter		1 438 148	1 205 969
Valutatap (disagio)		1 253 447	503 516
Annen rentekostnad			595
Sum finanskostnader		1 253 447	504 111
Netto finans		184 701	701 858
Ordinært resultat før skattekostnad		41 675 299	52 965 916
Skattekostnad på resultat	4	101 234	117 434
Ordinært resultat etter skattekostnad		41 574 064	52 848 482
Årsresultat		41 574 064	52 848 482
Årsresultat etter minoritetsinteresser		41 574 064	52 848 482
Totalresultat		41 574 064	52 848 482
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til fond for vurderingsforskjeller		39 818 657	56 713 807
Udekket tap		1 755 408	-3 865 325



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum overføringer og disponeringer		41 574 064	52 848 482



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer	2	391 503 190	291 049 764
Sum finansielle anleggsmidler		391 503 190	291 049 764
Sum anleggsmidler		391 503 190	291 049 764
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	5	120 404	12 086 052
Krav på innbetaling av selskapskapital			1 800 000
Sum fordringer		120 404	13 886 052
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	22 775 191	20 935 799
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		22 775 191	20 935 799
Sum omløpsmidler		22 895 595	34 821 851
SUM EIENDELER		414 398 784	325 871 615
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	31 044 000	23 880 000
Overkurs		279 396 000	214 920 000
Ikke registrert kapitalforhøyelse			23 880 000
Annen innskutt egenkapital		-148 307	-105 182
Sum innskutt egenkapital		310 291 693	262 574 818



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		111 910 233	72 091 576
Udekket tap		7 803 142	9 558 550
Sum opptjent egenkapital		104 107 091	62 533 027
Sum egenkapital	8	414 398 784	325 107 845
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			41 250
Annen kortsiktig gjeld	2, 9		722 520
Sum kortsiktig gjeld			763 770
Sum gjeld		0	763 770
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		414 398 784	325 871 615



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 337818

Enheten

Organisasjonsnummer: 923 490 027
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: KGJ PARTNERSHIP VII AS
Forretningsadresse: c/o Jebsen Asset Management AS
Henrik Ibsens gate 100
0255 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Halvor Lundevall
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 12.03.2024

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

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

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 26.03.2024

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 923 490 027
KGJ PARTNERSHIP VII AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Urealisert verdiendring finansielle investeringer		39 818 657	56 713 807
Realisert andel av utdelinger fra finansielle investeringer		5 706 125	-388 005
Sum inntekter	2	45 524 782	56 325 802
Kostnader			
Annen driftskostnad	3	4 034 185	4 061 744
Sum kostnader		4 034 185	4 061 744
Driftsresultat		41 490 597	52 264 058
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		804 938	322 496
Valutagevinst (agio)		633 210	883 473
Sum finansinntekter		1 438 148	1 205 969
Valutatap (disagio)		1 253 447	503 516
Annen rentekostnad			595
Sum finanskostnader		1 253 447	504 111
Netto finans		184 701	701 858
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på resultat	4	41 675 299	52 965 916
		101 234	117 434
Ordinært resultat etter skattekostnad		41 574 064	52 848 482
Årsresultat		41 574 064	52 848 482
Årsresultat etter minoritetsinteresser		41 574 064	52 848 482
Totalresultat		41 574 064	52 848 482
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til fond for vurderingsforskjeller		39 818 657	56 713 807
Udekket tap		1 755 408	-3 865 325
Sum overføringer og disponeringer		41 574 064	52 848 482



Organisasjonsnr: 923 490 027
KGJ PARTNERSHIP VII AS

BALANSE

Beløp i: NOK

	Note	2023	2022
--	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investeringer 2 391 503 190 291 049 764

Sum finansielle anleggsmidler 391 503 190 291 049 764

Sum anleggsmidler 391 503 190 291 049 764

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre kortsiktige fordringer 5 120 404 12 086 052

Krav på innbetaling av selskapskapital 1 800 000

Sum fordringer 120 404 13 886 052

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l. 6 22 775 191 20 935 799

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 22 775 191 20 935 799

Sum omløpsmidler 22 895 595 34 821 851

SUM EIENDELER 414 398 784 325 871 615

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 7 31 044 000 23 880 000

Overkurs 279 396 000 214 920 000

Ikke registrert kapitalforhøyelse 23 880 000

Annen innskutt egenkapital -148 307 -105 182

Sum innskutt egenkapital 310 291 693 262 574 818

Opptjent egenkapital

Fond for urealiserte gevinster 111 910 233 72 091 576

Udekket tap 7 803 142 9 558 550



Sum opptjent egenkapital		104 107 091	62 533 027
Sum egenkapital	8	414 398 784	325 107 845
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			41 250
Annen kortsiktig gjeld	2, 9		722 520
Sum kortsiktig gjeld			763 770
Sum gjeld		0	763 770
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		414 398 784	325 871 615



Organisasjonsnr: 923 490 027
KGJ PARTNERSHIP VII 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.



Til generalforsamlingen i KGJ Partnership VII AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for KGJ Partnership VII AS som består av balanse per 31. desember 2023, 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 2023, 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

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 årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å 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. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Bergen, 5. mars 2024

PricewaterhouseCoopers AS

Fredrik Gabrielsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

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





 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning 2023

Signers:

Name	Method	Date
Gabrielsen, Fredrik	BANKID	2024-03-05 09:49

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.



GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL
FOR
KGJ PARTNERSHIP VII AS

Den 12. mars 2024 ble det holdt ordinær generalforsamling i KGJ Partnership VII AS ("Selskapet") på Selskapets kontor i Henrik Ibsens gate 100 i Oslo.

Til stede var

Aksjonær	Antall aksjer	Representant
KGJ Capital AS	1 170 000	Alexandra Jebsen
DNV Pensjonskasse	390 000	Alexandra Jebsen ved fullmakt
Trond Mohn forskningsstiftelse	312 000	Alexandra Jebsen ved fullmakt
Garmar AS	273 000	Alexandra Jebsen ved fullmakt
GSP Invest VI AS	234 000	Halvor Lundevall
Skagenkaia Holding AS	78 000	Alexandra Jebsen ved fullmakt
LGJ Invest AS	78 000	Alexandra Jebsen ved fullmakt
Thoca Invest AS	62 400	Alexandra Jebsen ved fullmakt
Kanobi AS	39 000	Alexandra Jebsen ved fullmakt
CM Kapital AS	39 000	Alexandra Jebsen ved fullmakt
Acadia Holding AS	39 000	Alexandra Jebsen ved fullmakt
Egil Hogna	23 400	Alexandra Jebsen ved fullmakt
Niga AS	23 400	Alexandra Jebsen ved fullmakt
Golden West Shipping Co AS	15 600	Alexandra Jebsen ved fullmakt
Fermin AS	15 600	Alexandra Jebsen ved fullmakt
Evengaard AS	15 600	Alexandra Jebsen ved fullmakt
KING Investments AS	7 800	Alexandra Jebsen ved fullmakt
Totalt	2 815 800	

Dermed var 90,7 % av samtlige aksjer og stemmer representert.

1 ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Alexandra Jebsen.

2 VALG AV MØTELEDER

Alexandra Jebsen ble valgt til møteleder.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møtelederen reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke var noen innvendinger, ble innkallingen og dagsordenen ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.



4 VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Halvor Lundevall ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

5 GODKJENNELSE AV REGNSKAP FOR 2023

Aksjonærene hadde fått tilsendt regnskap for 2023 inkludert resultatregnskap, balanse og noter til regnskapet samt revisors beretning.

Regnskapet for 2023 ble presentert. Årets resultat utgjorde NOK 41 574 064. Egenkapitalen utgjorde NOK 414 398 784 per 31. desember 2023. Selskapet har ingen gjeld. Det ble referert til at selskapet hadde mottatt en ren beretning fra selskapets revisor PricewaterhouseCoopers AS.

Resultatregnskap og balanse med noter, samt revisors beretning for 2023 ble godkjent.

6 GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR

Generalforsamlingen godkjente revisors honorar som fastsettes etter faktura.

7 VALG AV REVISOR

PricewaterhouseCoopers AS ble gjenvalgt som selskapets revisor.

8 VALG AV STYRE

Alexandra Jebsen stilte til gjenvalg og ble valgt til styret.

Styret består etter dette av Alexandra Jebsen (styreleder), Gunnar Torsnes, Tore Eilertsen og Gunnar Rydning.

* * * * *

Samtlige beslutninger var enstemmige. Mer forelå ikke til behandling.

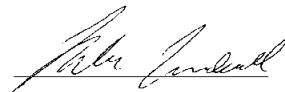
Generalforsamlingen ble deretter hevet.

Oslo, 12. mars 2024



Alexandra Jebsen (Mar 12, 2024 14:05 GMT+1)

Alexandra Jebsen



Halvor Lundevall









KGJP VII GF protokoll 2024 03 12

Final Audit Report

2024-03-12

Created:	2024-03-12
By:	Halvor Lundevall (hl@jebseenassets.no)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAGQJQohANHGGuXU3RSVbd6PFVJVwmbdlJE

"KGJP VII GF protokoll 2024 03 12" History

-  Document created by Halvor Lundevall (hl@jebseenassets.no)
2024-03-12 - 10:46:32 AM GMT- IP address: 193.71.100.98
-  Document emailed to alexandra.ford.jebseen@kgjg.com for signature
2024-03-12 - 10:46:49 AM GMT
-  Email viewed by alexandra.ford.jebseen@kgjg.com
2024-03-12 - 1:05:25 PM GMT- IP address: 104.47.2.254
-  Signer alexandra.ford.jebseen@kgjg.com entered name at signing as Alexandra Jebesen
2024-03-12 - 1:05:56 PM GMT- IP address: 77.16.216.84
-  Document e-signed by Alexandra Jebesen (alexandra.ford.jebseen@kgjg.com)
Signature Date: 2024-03-12 - 1:05:58 PM GMT - Time Source: server- IP address: 77.16.216.84
-  Agreement completed.
2024-03-12 - 1:05:58 PM GMT



Årsregnskap 2023

KGJ Partnership VII AS

Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 923 490 027



Resultatregnskap

KGJ Partnership VII AS

Beløp i NOK

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2023	2022
Driftsinntekter			
Urealisert verdiendring finansielle investeringer		39 818 657	56 713 807
Realisert andel av utdelinger fra finansielle investeringer		5 706 125	-388 005
Sum driftsinntekter	2	45 524 782	56 325 802
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	3	-4 034 185	-4 061 744
Sum driftskostnader		-4 034 185	-4 061 744
Driftsresultat		41 490 597	52 264 058
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekter		804 938	322 496
Valutagevinst (agio)		633 210	883 473
Rentekostnader		0	-595
Valutatap (disagio)		-1 253 447	-503 516
Resultat av finansposter		184 701	701 858
Resultat før skattekostnad		41 675 299	52 965 916
Skattekostnad på resultat	4	-101 234	-117 434
Årsresultat		41 574 064	52 848 482
Overføringer			
Avsatt til fond for vurderingsforskjeller		39 818 657	56 713 807
Overført til udekket tap		1 755 408	-3 865 325
Sum overføringer		41 574 064	52 848 482
Utvidet resultatregnskap			
Årets totalresultat		41 574 064	52 848 482

KGJ Partnership VII AS

Side 2



Balanse

KGJ Partnership VII AS

Beløp i NOK

Eiendeler	Note	2023	2022
Anleggsmidler			
Finansielle eiendeler			
Investeringer	2	391 503 190	291 049 764
Sum finansielle eiendeler		391 503 190	291 049 764
Sum anleggsmidler		391 503 190	291 049 764
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	5	120 404	12 086 052
Krav på innbetaling av aksjekapital		0	1 800 000
Sum fordringer		120 404	13 886 052
Likvider			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	22 775 191	20 935 799
Sum likvider		22 775 191	20 935 799
Sum omløpsmidler		22 895 595	34 821 851
Sum eiendeler		414 398 784	325 871 615



Balanse

KGJ Partnership VII AS

Beløp i NOK

Egenkapital og gjeld	Note	2023	2022
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	31 044 000	23 880 000
Overkurs		279 396 000	214 920 000
Annen innskutt egenkapital		-148 307	-105 182
Ikke registrert kapitalendring		0	23 880 000
Sum innskutt egenkapital		310 291 693	262 574 818
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		111 910 233	72 091 576
Udekket tap		-7 803 142	-9 558 550
Sum opptjent egenkapital		104 107 091	62 533 027
Sum egenkapital	8	414 398 784	325 107 845
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		0	41 250
Annen kortsiktig gjeld	2, 9	0	722 520
Sum kortsiktig gjeld		0	763 770
Sum gjeld		0	763 770
Sum egenkapital og gjeld		414 398 784	325 871 615

Oslo, 05.03.2024

Styret i KGJ Partnership VII AS

Gunnar Rydning
styremedlem

Gunnar Torsnes
styremedlem

Tore Haakon Eilertsen
styremedlem

Alexandra Nini Ford Jebsen
styreleder



Indirekte kontantstrøm

KGJ Partnership VII AS

Beløp i NOK

	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	41 675 299	52 965 916
+/- Periodens betalte skatt	-101 234	-117 434
+/- Urealisert verdiendring av investeringer vurdert til virkelig verdi	-39 818 657	-56 713 807
+/- Realisert gevinst fra finansielle investeringer	-5 706 125	388 005
+/- Endring i leverandørgjeld	-41 250	41 250
+/- Endring i andre kortsiktige fordringer	13 765 648	-12 086 052
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	9 773 680	-15 522 122
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
- Kapitalinnkallinger fra finansielle investeringer	-84 281 341	-98 565 329
+ Tilbakebetaling av kapital fra finansielle investeringer	28 630 178	5 061 678
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-55 651 163	-93 503 651
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
+ Innbetalinger av egenkapital	47 716 875	109 588 250
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	47 716 875	109 588 250
= Netto endring av kont og kontantekvivalenter	1 839 392	562 477
+ Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse	20 935 799	20 373 322
= Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt	22 775 191	20 935 799



Noter til årsregnskapet 2023

KGJ Partnership VII AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

1.1 Forenklet IFRS

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

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

1.2 Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskapet

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

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

1.3 Valuta

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

1.4 Inntekter

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

1.5 Bruk av estimat

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



Noter til årsregnskapet 2023

KGJ Partnership VII AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper - fortsetter

1.6 Investeringer i finansielle instrumenter

I Klassifisering

I overensstemmelse med IFRS 9, Finansielle instrumenter, klassifiseres investeringer i finansielle instrumenter innenfor virkeområdet til IFRS 9 i følgende kategori: *Virkelig verdi med verdiendringer over resultatet*. IFRS 9 omhandler innregning, klassifisering og måling, tapsavsetning, fraregning og sikringsbokføring.

Kategorien finansielle eiendeler og forpliktelser til Virkelig verdi med verdiendringer over totalresultatet er inndelt i følgende underkategorier:

Finansielle instrumenter som er utpekt til Virkelig verdi med verdiendringer over resultatet:

Denne kategorien inkluderer egenkapitalinstrumenter og gjeldsinstrumenter som ikke er holdt for handelsformål. Dette er finansielle instrumenter som blir styrt og vurdert ut ifra en virkelig verdi betraktning.

Denne kategorien inkluderer egenkapital instrumenter som er Private Equity fond.

II Innregning

Selskapet innregner finansielle eiendeler og forpliktelser når og bare når Selskapet blir 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.



Noter til årsregnskapet 2023

KGJ Partnership VII AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper (1.8 Inntektsskatt) - fortsetter

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

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

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

1.9 Bankinnskudd, kontanter og lignende

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

1.10 Egenkapital

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

1.11 Avsetninger

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

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

1.12 Betingede forpliktelser og eiendeler

Betingede forpliktelser regnskapsføres ikke i oppstillingen over totalresultatet. Det opplyses om vesentlige betingede forpliktelser med unntak av betingede forpliktelser hvor sannsynligheten for forpliktelsen er lav.

En betinget eiendel regnskapsføres ikke i årsregnskapet, men opplyses om dersom det foreligger en viss sannsynlighet for at en fordel vil tilflyte Selskapet.

1.13 Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om Selskapets finansielle stilling på balansedagen tas hensyn til i det endelige årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker Selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke Selskapets finansielle stilling i fremtiden, er opplyst om dersom dette er vesentlig.



Noter til årsregnskapet 2023

KGJ Partnership VII AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper - fortsetter

1.14 Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen viser kontantstrømmene i regnskapsåret fordelt på drifts-, investerings -og finansieringsaktiviteter, netto endringer for året i kontanter samt kontantbeholdning ved begynnelsen og slutten av året.

Kontanteffekten ved kjøp og salg av investeringsobjekter vises separat under kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter. I kontantstrømoppstillingen er kontantstrømmer tilknyttet erverv av finansielle eiendeler ført fra dato for oppkjøp, mens kontantstrømmer vedrørende salg av finansielle eiendeler er ført frem til salgsdato.

(a) Kontantstrøm fra driftsaktiviteter: Kontantstrøm fra driftsaktiviteter er beregnet som netto driftsoverskudd/underskudd for året, justert for driftsposter uten kontanteffekt.

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

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



Noter til årsregnskapet 2023

KGJ Partnership VII AS

Note 2 - Finansielle investeringer

2.1 Kapitalforpliktelse

	Bokført kostpris 31.12.2023 NOK	Kommitert kapital NOK	Ikke innkalt kapital NOK	Markedsverdi 31.12.2023 NOK
Investeringer				
Avedon IV	19 819 673	56 212 629	36 392 956	16 979 503
DPE IV	35 038 151	64 577 424	33 728 274	38 971 890
Francisco Partners VI	57 796 592	66 595 676	5 676 300	71 532 937
FSN Capital VI	41 257 351	64 662 387	23 405 036	49 954 161
KPS Special Situations Fund V	27 465 454	95 433 254	54 088 543	71 577 194
Retina Co-Invest	13 722 514	13 726 880	4 366	43 974 526
Signord IS	6 445 004	6 501 334	56 331	11 557 154
Webster V	78 048 218	99 500 458	20 960 998	86 955 826
Sum investeringer i NOK	279 592 957	467 210 042	174 312 804	391 503 191

		Innkalt kapital 31.12.2023 i valuta	Kommitert kapital i valuta	Ikke innkalt kapital i valuta	Markedsverdi 31.12.2023 i valuta
Investeringer	Valuta				
Avedon IV	EUR	1 776 960	5 000 000	3 223 040	1 503 742
DPE IV	EUR	3 518 910	6 000 000	2 987 050	3 451 436
Francisco Partners VI	USD	6 443 500	7 000 000	556 500	7 013 033
FSN Capital VI	EUR	3 927 199	6 000 000	2 072 801	4 424 050
KPS Special Situations Fund V	USD	5 669 353	10 000 000	5 302 798	7 017 372
Retina Co-Invest	USD	1 499 572	1 500 000	428	4 311 228
Signord IS	NOK	6 445 004	12 042 056	56 331	11 557 154
Webster V	USD	7 896 839	10 000 000	2 055 000	8 525 081

Virkelig verdi er basert på underliggende fondsrapportering pr Q3 2023 og er justert for kapitalinnkallinger, kapitalutbetalinger og eventuelt andre vesentlige forhold i perioden frem til balansedagen.

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

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

2.2 Virkelig verdi

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

Nivå 1: Input er noterte priser (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).



Noter til årsregnskapet 2023

KGJ Partnership VII AS

Note 2 - Finansielle investeringer - fortsetter

Når virkelig verdi av noterte egenkapital- og gjeldsinstrumenter er basert på observerbare kvoterte markedspriser, uten fradrag for transaksjonskostnader, er instrumentet klassifisert i nivå 1. For alle andre instrumenter er virkelig verdi fastsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker. Selskapet har investeringer i Private Equity fond som ikke omsettes i et aktivt marked. Verdsettelsen av andelene er gjort etter gjeldende bransjestandard, og kan være gjort av fondene selv eller av tredje part. Avhengig av klassifisering av underliggende instrumenter og foretatte justeringer blir slike investeringer klassifisert som nivå 2 eller nivå 3. For Selskapet faller alle investeringer inn under Nivå 3.

2.3 Verdifastsettelse per 31. desember 2023

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Investeringer			391 503 190	391 503 190
Sum			391 503 190	391 503 190

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	31.12.2023	31.12.2022
Virkelig verdi pr. 31.12.2022	291 049 764	140 497 791
Kapitalinnbetalinger	84 281 341	98 565 329
Kapitalutbetalinger	-28 630 178	-5 061 678
Årets urealiserte verdieendring	39 818 657	57 436 327
Årets realiserte gevinster	5 706 125	-388 005
Avsetning for forpliktelser	0	-722 520
Virkelig verdi pr. 31.12.2023	392 225 710	290 327 244

Spesifikasjon av gevinst/tap på investeringer i finansielle instrumenter	31.12.2023	31.12.2022
Urealisert verdiendring	39 818 657	57 436 327
Resultatført andel av mottatte distribusjoner	5 706 125	-388 005
Avsetning for forpliktelser	0	-722 520
Sum resultat	45 524 782	56 325 802

2.4 Risikøksposering

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

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



Noter til årsregnskapet 2023

KGJ Partnership VII 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):	2023	2022
Lovpålagt revisjon	52 374	79 688
Andre konsulent- / attestasjonstjenester	43 125	51 750
Sum honorar til revisor	95 499	131 438

Honorar til revisor på NOK 43 125 i forbindelse med kapitalforhøyelse i Selskapet er ført direkte mot annen innskutt egenkapital.



Noter til årsregnskapet 2023

KGJ Partnership VII AS

Note 4 - Skatt

Grunnlag for betalbar skatt	2023	2022
Totalresultat før skattekostnad	41 675 299	52 965 916
Permanente forskjeller:		
- Poster omfattet av fritaksmetoden	-45 524 782	-56 713 807
- 3% tilbakeføring av inntekter innenfor fritaksmetoden	128 713	388 005
- Skattepliktig inntekt fra selskap med deltakerfastsetting	3 615 910	0
- Andre poster (emisjonskostnader, renter på skatt, transaksjonskostnader)	-43 125	-51 750
Grunnlag for årets skattekostnad	-147 986	-3 411 636
Korrigerings av fremførbart underskudd tidligere år	0	-134 663
Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring	147 986	3 546 299
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	2023	2022
Betalbar skatt (22%)	0	0
Kildeskatt	101 234	117 434
Endring i utsatt skatt	0	0
Skattekostnad	101 234	117 434

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2023	2022	Endring
Avsetninger	0	-722 520	722 520
Underskudd til fremføring	-8 608 750	-7 738 244	-870 506
Endring i underskudd til fremføring etter avlagt årsregnskap	0	0	0
Sum midlertidige forskjeller	-8 608 750	-8 460 764	-147 986
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	-1 893 925	-1 861 368	-32 557
Nedvurdering av utsatt skattefordel	1 893 925	1 861 368	32 557
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	0	0	0

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

Note 5 - Fordringer

Selskapet har en kortsiktig fordring på USD 11 882 per 31.12.2023. Dette er forhåndsbetalt kapitalinnkalling til KPS Special Situations Fund V.



Noter til årsregnskapet 2023

KGJ Partnership VII AS

Note 6 - Bundne midler

Selskapet har ingen bundne midler.

Note 7 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapital i Selskapet ved utgangen av året	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	3 104 400	10,00	31 044 000

Oversikt over aksjonærene i Selskapet pr 31.12.2023	Antall	Eierandel
KGJ Capital AS	1 170 000	37,69 %
DNV Pensjonskasse	390 000	12,56 %
Trond Mohn Stiftelse	312 000	10,05 %
Garmar AS	273 000	8,79 %
GSP Invest VI AS	234 000	7,54 %
Bergen Kommunale Pensjonskasse	156 000	5,03 %
Redningsselskapet	78 000	2,51 %
Skagenkaien Holding AS	78 000	2,51 %
LGJ Invest AS	78 000	2,51 %
Thoca Invest AS	62 400	2,01 %
Kanobi AS	39 000	1,26 %
CM Kapital AS	39 000	1,26 %
Acadia Holding AS	39 000	1,26 %
Sørjac AS	39 000	1,26 %
Egil Hogna	23 400	0,75 %
Niga AS	23 400	0,75 %
Golden West Shipping Co AS	15 600	0,50 %
Fermin AS	15 600	0,50 %
Evengaard AS	15 600	0,50 %
Evestor AS	15 600	0,50 %
King Investments AS	7 800	0,25 %
Sum	3 104 400	100,00%

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



Noter til årsregnskapet 2023

KGJ Partnership VII AS

Note 8 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Fond for urealiserte gevinster	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Udekket tap	Sum
Egenkapital pr 31.12.2022	23 880 000	214 814 818	72 091 576	23 880 000	-9 558 550	325 107 845
Emisjon 31.01.2023	2 388 000	21 492 000	0	-23 880 000	0	0
Emisjon 27.02.2023	2 388 000	21 492 000	0	0	0	23 880 000
Emisjon 15.08.2023	2 388 000	21 492 000	0	0	0	23 880 000
Emisjonskostnader	0	-43 125	0	0	0	-43 125
Årets resultat	0	0	39 818 657	0	1 755 408	41 574 064
Egenkapital pr 31.12.2023	31 044 000	279 247 693	111 910 233	0	-7 803 142	414 398 784

Note 9 - Tilknyttet selskap, m.v.

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