



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 920 317 758
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: KGJ PARTNERSHIP VI AS
Forretningsadresse: c/o Jebsen Asset Management AS
Henrik Ibsens gate 100
0255 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 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: 11.03.2022

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		84 808 498	16 428 874
Realisert andel av utdelinger fra finansielle investeringer		18 448 040	940 835
Sum inntekter	2	103 256 538	17 369 709
Kostnader			
Annen driftskostnad	3	3 234 653	3 183 321
Sum kostnader		3 234 653	3 183 321
Driftsresultat		100 021 885	14 186 388
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		74	27 014
Valutagavinst agio		1 838 589	315 687
Sum finansinntekter		1 838 664	342 701
Annen rentekostnad		6 196	-1 747
Valutatap disagio		853 832	398 389
Sum finanskostnader		860 028	396 642
Netto finans		978 635	-53 941
Ordinært resultat før skattekostnad		101 000 520	14 132 447
Skattekostnad på ordinært resultat	4	2 928 330	313 612
Ordinært resultat etter skattekostnad		98 072 190	13 818 836
Årsresultat		98 072 190	13 818 836
Årsresultat etter minoritetsinteresser		98 072 190	13 818 836
Totalresultat		98 072 190	13 818 836
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til fond for urealiserte gevinster		84 808 498	16 263 383
Overført til/fra annen egenkapital		13 263 692	-2 444 548



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum overføringer og disponeringer		98 072 190	13 818 836



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer	2	265 968 761	151 185 855
Sum finansielle anleggsmidler		265 968 761	151 185 855
Sum anleggsmidler		265 968 761	151 185 855
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kortsiktige fordringer			244 846
Sum fordringer			244 846
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	25 398 978	26 562 786
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		25 398 978	26 562 786
Sum omløpsmidler		25 398 978	26 807 632
SUM EIENDELER		291 367 739	177 993 487
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	1 747 200	1 435 200
Overkurs		171 661 788	140 789 332
Annen innskutt egenkapital			18 720 000
Sum innskutt egenkapital		173 408 988	160 944 532
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Fond for urealiserte gevinster		107 664 258	22 855 759
Annen egenkapital		7 456 887	-5 806 804
Sum opptjent egenkapital		115 121 145	17 048 955
Sum egenkapital	7	288 530 133	177 993 487
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	4	2 837 606	
Annen kortsiktig gjeld	8		
Sum kortsiktig gjeld		2 837 606	
Sum gjeld		2 837 606	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		291 367 739	177 993 487



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 156747

Enheten

Organisasjonsnummer: 920 317 758
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: KGJ PARTNERSHIP VI AS
Forretningsadresse: c/o Jebsen Asset Management AS
Henrik Ibsens gate 100
0255 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 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: 11.03.2022

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: 920 317 758
KGJ PARTNERSHIP VI AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Urealisert verdiendring finansielle investeringer		84 808 498	16 428 874
Realisert andel av utdelinger fra finansielle investeringer		18 448 040	940 835
Sum inntekter	2	103 256 538	17 369 709
Kostnader			
Annen driftskostnad	3	3 234 653	3 183 321
Sum kostnader		3 234 653	3 183 321
Driftsresultat		100 021 885	14 186 388
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		74	27 014
Valutagavinst agio		1 838 589	315 687
Sum finansinntekter		1 838 664	342 701
Annen rentekostnad		6 196	-1 747
Valutatap disagio		853 832	398 389
Sum finanskostnader		860 028	396 642
Netto finans		978 635	-53 941
Ordinært resultat før skattekostnad		101 000 520	14 132 447
Skattekostnad på ordinært resultat	4	2 928 330	313 612
Ordinært resultat etter skattekostnad		98 072 190	13 818 836
Årsresultat		98 072 190	13 818 836
Årsresultat etter minoritetsinteresser		98 072 190	13 818 836
Totalresultat		98 072 190	13 818 836
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til fond for urealiserte gevinster		84 808 498	16 263 383
Overført til/fra annen egenkapital		13 263 692	-2 444 548
Sum overføringer og disponeringer		98 072 190	13 818 836





Organisasjonsnr: 920 317 758
KGJ PARTNERSHIP VI AS

BALANSE

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

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investeringer	2	265 968 761	151 185 855
Sum finansielle anleggsmidler		265 968 761	151 185 855
Sum anleggsmidler		265 968 761	151 185 855

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kortsiktige fordringer			244 846
Sum fordringer			244 846

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.	5	25 398 978	26 562 786
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		25 398 978	26 562 786

Sum omløpsmidler

		25 398 978	26 807 632
--	--	------------	------------

SUM EIENDELER

		291 367 739	177 993 487
--	--	-------------	-------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	6	1 747 200	1 435 200
Overkurs		171 661 788	140 789 332
Annen innskutt egenkapital			18 720 000
Sum innskutt egenkapital		173 408 988	160 944 532

Opptjent egenkapital

Fond for urealiserte gevinster		107 664 258	22 855 759
Annen egenkapital		7 456 887	-5 806 804
Sum opptjent egenkapital		115 121 145	17 048 955

Sum egenkapital

7	288 530 133	177 993 487
---	-------------	-------------

Sum langsiktig gjeld

	0	0
--	---	---



Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	4	2 837 606	
Annen kortsiktig gjeld	8		
Sum kortsiktig gjeld		2 837 606	
Sum gjeld		2 837 606	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		291 367 739	177 993 487



Organisasjonsnr: 920 317 758
KGJ PARTNERSHIP VI 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 VI AS

Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 920 317 758



Resultatregnskap

KGJ Partnership VI AS

Beløp i NOK

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2021	2020
Driftsinntekter			
Urealisert verdiendring finansielle investeringer		84 808 498	16 428 874
Realisert andel av utdelinger fra finansielle investeringer		18 448 040	940 835
Sum driftsinntekter	2	103 256 538	17 369 709
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	3	-3 234 653	-3 183 321
Sum driftskostnader		-3 234 653	-3 183 321
Driftsresultat		100 021 885	14 186 388
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekter		74	27 014
Valutagavinst agio		1 838 589	315 687
Rentekostnader		-6 196	1 747
Valutatap disagio		-853 832	-398 389
Resultat av finansposter		978 635	-53 941
Ordinært resultat før skattekostnad		101 000 520	14 132 447
Skattekostnad på ordinært resultat	4	-2 928 330	-313 612
Årsresultat		98 072 190	13 818 836
Overføringer			
Avsatt til fond for urealiserte gevinster		84 808 498	16 263 383
Overført til/fra annen egenkapital		13 263 692	-2 444 548
Sum overføringer		98 072 190	13 818 836
Årets totalresultat		98 072 190	13 818 836
Totalresultat		98 072 190	13 818 836

KGJ Partnership VI AS

Side 2



Balanse

KGJ Partnership VI AS

Beløp i NOK

Eiendeler	Note	31.12.2021	31.12.2020
Anleggsmidler			
Finansielle eiendeler			
Investeringer	2	265 968 761	151 185 855
Sum finansielle eiendeler		265 968 761	151 185 855
Sum anleggsmidler		265 968 761	151 185 855
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kortsiktige fordringer		0	244 846
Sum fordringer		0	244 846
Likvider			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	25 398 978	26 562 786
Sum likvider		25 398 978	26 562 786
Sum omløpsmidler		25 398 978	26 807 632
Sum eiendeler		291 367 739	177 993 487



Balanse

KGJ Partnership VI AS

Beløp i NOK

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2021	31.12.2020
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	1 747 200	1 435 200
Overkurs		171 661 788	140 789 332
Ikke registrert kapitalforhøyelse		0	18 720 000
Sum innskutt egenkapital		173 408 988	160 944 532
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		107 664 258	22 855 759
Annen egenkapital		7 456 887	-5 806 804
Sum opptjent egenkapital		115 121 145	17 048 955
Sum egenkapital	7	288 530 133	177 993 487
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	4	2 837 606	0
Sum kortsiktig gjeld		2 837 606	0
Sum gjeld		2 837 606	0
Sum egenkapital og gjeld		291 367 739	177 993 487

Oslo, 04.03.2022
Styret i KGJ Partnership VI AS

Abel Thomas Van Staveren
styremedlem

Gunnar Torsnes
styremedlem

Gunnar Rydning
styremedlem

Tore Haakon Eilertsen
styremedlem

Ole Gladhaug
styreleder



Indirekte kontantstrøm

KGJ Partnership VI AS

	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
+ Resultat før skattekostnad	101 000 520	14 132 447
+/- Periodens betalte skatt	90 724	313 612
+/- Urealisert verdiendring av finansielle investeringer	-84 808 498	-16 428 874
+/- Realisert gevinst fra finansielle investeringer	-18 448 040	-940 835
+/- Endring i andre kortsiktige fordringer	244 846	-244 846
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-2 101 896	-3 795 720
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
- Kapitalinnkallinger fra finansielle investeringer	-56 776 805	-70 528 363
+ Tilbakebetaling av kapital fra finansielle investeringer	45 250 437	13 904 455
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-11 526 368	-56 623 908
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
+ Innbetalinger av egenkapital	31 184 456	56 128 750
+ Ikke registrert kapitalforhøyelse	-18 720 000	18 720 000
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	12 464 456	74 848 750
= Netto endring av kont og kontantekvivalenter	-1 163 808	14 429 122
+ Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse	26 562 786	12 133 664
= Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt	25 398 978	26 562 786



Noter til regnskapet

KGJ Partnership VI AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er avlagt i henhold til regnskapsloven § 3-9 og Forskrift om forenklet IFRS fastsatt av Finansdepartementet 21. januar 2008, sist endret 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 realiserte verdiendringer, realiserte gevinster og utdelinger opptjent i eiertid fra finansielle eiendeler. Realiserte gevinster og tap resultatføres på realisasjonstidspunktet. Da virkelige verdi er lagt til grunn for verddivurderingen, blir urealiserte verdiendringer på balansedagen resultatført umiddelbart.

1.5 Bruk av estimat

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

1.6 Investeringer i finansielle instrumenter

I Klassifisering

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



Noter til regnskapet

KGJ Partnership VI AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper - fortsetter

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

Finansielle instrumenter som er utpekt til Virkelig verdi med verdiendringer over resultatet: Denne kategorien inkluderer egenkapitalinstrumenter og gjeldsinstrumenter som ikke er holdt for handelsformål. Dette er finansielle instrumenter som blir styrt og vurdert ut ifra en virkelig verdi betraktning. Denne kategorien inkluderer egenkapital instrumenter som er Private Equity fond.

II Innregning

Selskapet innregner finansielle eiendeler og forpliktelser når og bare når Selskapet blir 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 VI AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper - fortsetter

1.11 Avsetninger

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

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

1.12 Betingede forpliktelser og eiendeler

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

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

1.13 Hendelser etter balansedagen

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

1.14 Kontantstrømoppstilling

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

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

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

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

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



Noter til regnskapet

KGJ Partnership VI AS

Note 2 - Finansielle investeringer

2.1 Kapitalforpliktelse

Investeringer	Bokført kostpris	Kommitert	Ikke innkalt	Markedsverdi
	31.12.2021	kapital	kapital	31.12.2021
	NOK	NOK	NOK	NOK
CD&R Fund XI	17 701 272	61 854 100	43 522 515	20 270 587
Corpfin Capital V	9 681 236	69 921 600	47 802 674	13 572 569
DBAG ECF NV 2	27 296 911	29 966 400	2 496 128	57 551 670
Mill Road Capital III	35 442 366	61 854 100	34 814 657	56 884 797
Retina Co-Invest	9 148 337	8 836 300	2 527	19 396 995
Vespa Capital III	6 825 546	47 743 200	41 068 259	7 193 277
Webster Capital IV	52 208 836	61 854 100	5 257 599	91 098 866
Sum investeringer i NOK	158 304 504	342 029 800	174 964 359	265 968 761

Investeringer	Valuta	Innkalt kapital	Kommitert	Ikke innkalt	Markedsverdi
		31.12.2021	kapital	kapital	31.12.2021
		i valuta	i valuta	i valuta*	i valuta
CD&R Fund XI	USD	2 160 341	7 000 000	4 925 423	2 294 013
Corpfin Capital V	EUR	2 214 373	7 000 000	4 785 627	1 358 779
DBAG ECF NV 2	EUR	2 750 107	3 000 000	249 893	5 761 620
Mill Road Capital III	USD	5 204 790	7 000 000	3 939 959	6 437 626
Retina Co-Invest	USD	999 714	1 000 000	286	2 195 149
Vespa Capital III	GBP	559 237	4 000 000	3 440 763	602 664
Webster Capital IV	USD	7 105 000	7 000 000	595 000	10 309 617

* 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 Virkelig verdi

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

Nivå 1: Input er noterte priser (ujusterte) i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Input er annet enn noterte priser inkludert i Nivå 1 som er observerbare for eiendelen eller forpliktelsen, enten direkte (dvs. som priser) eller indirekte (dvs. utledet fra priser).

Nivå 3: Input for eiendelen eller forpliktelsen som ikke basert på observerbare markedsdata (ikke observerbar input).

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



Noter til regnskapet

KGJ Partnership VI AS

Note 2 - Finansielle investeringer - fortsetter

2.3 Verdifastsettelse per 31. desember 2021

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Investeringer			265 968 761	265 968 761
Sum			265 968 761	265 968 761

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	31.12.2021	31.12.2020
Virkelig verdi pr. 01.01.2021	151 185 855	77 192 238
Kapitalinnbetalinger	56 776 805	70 528 363
Kapitalutbetalinger	-45 250 437	-13 904 455
Årets urealiserte verdieendring	84 808 498	16 428 874
Årets realiserte gevinster	18 448 040	940 835
Virkelig verdi pr. 31.12.2021	265 968 761	151 185 855

Spesifikasjon av gevinst/tap på investeringer i finansielle instrumenter	31.12.2021	31.12.2020
Urealisert verdiendring	84 808 498	16 428 874
Resultatført andel av mottatte distribusjoner	18 448 040	940 835
Sum resultat	103 256 538	17 369 709

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 VI AS

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

Lønn og ansatte

Selskapet har ingen ansatte.

Pensjonsforpliktelser

Ettersom Selskapet ikke har ansatte er det ikke pliktig til å ha pensjonsordninger.

Godtgjørelser

Det er ikke utbetalt godtgjørelser til styrets leder eller styremedlemmer.

Forpliktelser

Selskapet har ingen forpliktelser overfor styret ved opphør av verv.

Lån og garantistillelser

Selskapet har ikke ytt lån eller garantistillelser.

Revisor

Fordelt på tjenestetype (inkl merverdiavgift):	2021	2020
Lovpålagt revisjon	114 063	62 500
Andre konsulent- / attestasjonstjenester	15 544	31 250
Sum honorar til revisor	129 607	93 750

Honorar til revisor på NOK 15 544 i forbindelse med kapitalforhøyelse i Selskapet er ført direkte mot annen innskutt egenkapital.

Note 4 - Skatt

Grunnlag for betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	101 000 520	14 132 447
Permanente forskjeller:		
- Poster omfattet av fritaksmetoden	-103 256 538	-16 428 874
- 3% tilbakeføring av utbytte innenfor fritaksmetoden	0	0
- Skattepliktig inntekt fra selskap med deltakerfastsetting	19 410 711	2 327 557
- Andre poster (emisjonskostnader, transaksjonskostnader)	-15 544	280 750
Grunnlag for årets skattekostnad	17 139 149	311 880
Korrigerings av fremførbart underskudd tidligere år	0	317 075
Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring	-4 240 938	-628 955
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	12 898 211	0
Anvendelse av fremførbart underskudd, samt mottatt/avgitt konsernbidrag	0	0
Skattepliktig inntekt	12 898 211	0
Fordeling av skattekostnaden	2021	2020
Betalbar skatt (22%)	2 837 606	0
Betalt kildeskatt	90 724	313 612
Endring i utsatt skatt	0	0
Skattekostnad	2 928 330	313 612



Noter til regnskapet

KGJ Partnership VI AS

Note 4 - Skatt - fortsetter

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2021	2020	Endring
Investeringer	0	0	0
Underskudd til fremføring	0	4 240 938	-4 240 938
Endring av underskudd til fremføring ifht avlagt årsregnskap	0	0	0
Sum midlertidige forskjeller	0	4 240 938	-4 240 938
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	0	933 006	-933 006
Nedvurdering av utsatt skattefordel	0	-933 006	933 006
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	0	0	0

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

Note 5 - Bundne midler

Selskapet har ingen bundne midler.

Note 6 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapital i Selskapet ved utgangen av året	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	174 720	10	1 747 200

Oversikt over aksjonærene i Selskapet pr 31.12.2021	Antall	Eierandel
KGJ Capital AS	84 000	48,08 %
DNV Pensjonskasse	25 200	14,42 %
Trond Mohn Stiftelse	16 800	9,62 %
GSP Invest VI AS	13 440	7,69 %
LGJ Invest AS	5 600	3,21 %
Redningsselskapet	5 600	3,21 %
Pelican Capital Partners AS	4 480	2,56 %
GSP Invest AS	2 800	1,60 %
Løvenskiold Gran AS	2 800	1,60 %
Kanobi AS	2 800	1,60 %
CM Kapital AS	2 800	1,60 %
Acadia Holding AS	2 800	1,60 %
Skagenkaien Eiendom Holding AS	2 800	1,60 %
Fermin AS	1 120	0,64 %
Evengaard AS	1 120	0,64 %
Evestor AS	560	0,32 %
Sum	174 720	100,00%

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



Noter til regnskapet

KGJ Partnership VI AS

Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Fond for urealiserte gevinster	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.2020	1 435 200	134 982 528	22 855 759	18 720 000	0	177 993 487
Kapitalforhøyelse 11.01.2021	187 200	18 532 800	0	-18 720 000	0	0
Kapitalforhøyelse 27.12.2021	124 800	12 355 200	0	0	0	12 480 000
Emisjonskostnader	0	-15 544	0	0	0	-15 544
Årets resultat	0	0	84 808 498	0	13 263 692	98 072 190
Egenkapital pr 31.12.2021	1 747 200	165 854 984	107 664 258	0	13 263 692	288 530 133

Note 8 - Tilknyttet selskap, m.v.

I henhold til aksjeloven inngår Selskapet i et konsernforhold med sitt morselskap KGJ Capital AS, da KGJ Capital AS eier 48,08% av Selskapets aksjer samt har rett til å utpeke flertallet av styremedlemmene i Selskapet. KGJ Capital AS er et heleid datterselskap av KGJ Investment Holding Limited, som igjen er eid av Kristian Gerhard Jebsen Group Limited. Kristian Gerhard Jebsen Group Limited er kontrollert av Hans Peter Jebsen.



Til generalforsamlingen i KGJ Partnership VI AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert KGJ Partnership VI AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 VI 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, 4. mars 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Fredrik Gabrielsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning KGJP VI 2021

Signers:

Name	Method	Date
Gabrielsen, Fredrik	BANKID_MOBILE	2022-03-04 14:21

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.