



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - 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:	01.01.2023 - 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:	13.03.2024

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		-66 887 551	-58 298 084
Resultatført andel av mottatte distribusjoner		55 072 524	141 601 496
Sum inntekter	2	-11 815 027	83 303 412
Kostnader			
Lønnskostnad	3		
Annen driftskostnad	3	1 102 762	1 370 376
Sum kostnader		1 102 762	1 370 376
Driftsresultat		-12 917 789	81 933 037
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		646 238	675 595
Valutagevinst (agio)		1 672 885	1 826 696
Sum finansinntekter		2 319 123	2 502 291
Annen rentekostnad			541
Valutatap (disagio)		131 570	2 248 215
Sum finanskostnader		131 570	2 248 756
Netto finans		2 187 554	253 536
Ordinært resultat før skattekostnad		-10 730 235	82 186 572
Skattekostnad på resultat	4		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-10 730 235	82 186 572
Årsresultat		-10 730 235	82 186 572
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-10 730 235	82 186 572
Totalresultat		-10 730 235	82 186 572
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til fond for urealiserte gevinster		-66 887 551	-58 298 083



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Ordinært utbytte		17 108 000	7 332 000
Ekstraordinært utbytte			56 212 000
Udekket tap			48 145 497
Avsatt til annen egenkapital		39 049 316	28 795 159
Sum overføringer og disponeringer	5	-10 730 235	82 186 572



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer	2	87 417 939	157 223 684
Sum finansielle anleggsmidler		87 417 939	157 223 684
Sum anleggsmidler		87 417 939	157 223 684
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	6 766 850	28 491 551
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 766 850	28 491 551
Sum omløpsmidler		6 766 850	28 491 551
SUM EIENDELER		94 184 789	185 715 235
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	48 880	48 880
Overkurs		20 695 079	20 695 079
Annen innskutt egenkapital		-1 440	-1 440
Sum innskutt egenkapital		20 742 519	20 742 519
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		5 597 795	72 485 346
Annen egenkapital		67 844 475	28 795 159
Sum opptjent egenkapital		73 442 270	101 280 505



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum egenkapital	5	94 184 789	122 023 024
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			148 211
Utbytte			63 544 000
Annen kortsiktig gjeld	8		
Sum kortsiktig gjeld			63 692 211
Sum gjeld		0	63 692 211
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		94 184 789	185 715 235



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 333152

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: 01.01.2023 - 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: 13.03.2024

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, 23.03.2024

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: 913 443 128
KGJ PARTNERSHIP IV AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Urealisert verdiendring			
finansielle investeringer		-66 887 551	-58 298 084
Resultatført andel av			
mottatte distribusjoner		55 072 524	141 601 496
Sum inntekter	2	-11 815 027	83 303 412
Kostnader			
Lønnskostnad	3		
Annen driftskostnad	3	1 102 762	1 370 376
Sum kostnader		1 102 762	1 370 376
Driftsresultat		-12 917 789	81 933 037
Finansinntekter og			
finanskostnader			
Annen renteinntekt		646 238	675 595
Valutagevinst (agio)		1 672 885	1 826 696
Sum finansinntekter		2 319 123	2 502 291
Annen rentekostnad			541
Valutatap (disagio)		131 570	2 248 215
Sum finanskostnader		131 570	2 248 756
Netto finans		2 187 554	253 536
Ordinært resultat før			
skattekostnad		-10 730 235	82 186 572
Skattekostnad på resultat	4		
Ordinært resultat etter			
skattekostnad		-10 730 235	82 186 572
Årsresultat		-10 730 235	82 186 572
Årsresultat etter			
minoritetsinteresser		-10 730 235	82 186 572
Totalresultat		-10 730 235	82 186 572
Overføringer og			
disponeringer			
Avsatt til fond for			
urealiserte gevinster		-66 887 551	-58 298 083
Ordinært utbytte		17 108 000	7 332 000
Ekstraordinært utbytte			56 212 000
Udekket tap			48 145 497
Avsatt til annen			
egenkapital		39 049 316	28 795 159



Sum overføringer og disponeringer	5	-10 730 235	82 186 572
--------------------------------------	---	-------------	------------



Organisasjonsnr: 913 443 128
KGJ PARTNERSHIP IV AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer	2	87 417 939	157 223 684
Sum finansielle anleggsmidler		87 417 939	157 223 684
Sum anleggsmidler		87 417 939	157 223 684
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	6	6 766 850	28 491 551
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 766 850	28 491 551
Sum omløpsmidler		6 766 850	28 491 551
SUM EIENDELER		94 184 789	185 715 235
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	48 880	48 880
Overkurs		20 695 079	20 695 079
Annen innskutt egenkapital		-1 440	-1 440
Sum innskutt egenkapital		20 742 519	20 742 519
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		5 597 795	72 485 346
Annen egenkapital		67 844 475	28 795 159
Sum opptjent egenkapital		73 442 270	101 280 505
Sum egenkapital	5	94 184 789	122 023 024
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			148 211
Utbytte			63 544 000



Annen kortsiktig gjeld	8	
Sum kortsiktig gjeld		63 692 211
Sum gjeld	0	63 692 211
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	94 184 789	185 715 235



Organisasjonsnr: 913 443 128
KGJ PARTNERSHIP IV 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 IV AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for KGJ Partnership IV AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, utvidet totalresultat 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, 13. 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	2024-03-13 08:59

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.



**Minutes of the Board of Directors meeting of
KGJ Partnership IV AS**
("the Company" or "KGJP IV")
Henrik Ibsens gate 100, Oslo, Norway
13 March 2024

Present: Alexandra Jebsen (Chair)
Jan Olav Steensland
Øivind Brath Ingerø

In attendance: Halvor Lundevall (JAM)
Andreas Arntzen (JAM)
Sebastian Vikane (PwC) – for agenda item 1

1. Financial Statements for 2023

The Board has received the 2023 Financial Statements including Income Statement, Balance Sheet and Notes to the accounts and a draft of auditor's statement.

The Financial Statements show a net result for the year of NOK (10.7) mill, balance sheet of NOK 94.2 mill and equity. The Company has no debt.

PwC confirmed they are ready to issue a clean audit report for the Financial Statements.

IT WAS RESOLVED
to approve the 2023 Financial Statement and to forward the 2023 Financial Statement to the General Meeting for final approval



2. Board authority to pay dividends

JAM believes that the Company likely will be in position to make additional distributions later this year provided realisation activity in the portfolio continues. Therefore, JAM suggested that the board proposes to the shareholders that it is granted authority to effectuate dividend payments later in 2024. Such an authority would reduce the administrative burden and ensure a more expedient process when making dividend payments to the Company's shareholders.

IT WAS RESOLVED

to propose to the general meeting to grant the board authority to make further dividend payments on the basis of 2023 results. Such an authority should be valid until next ordinary general meeting. The board shall evaluate the Company's financial situation to ensure that equity and liquidity subsequent to any dividend payments are adequate and in adherence with the requirements outlined in the Norwegian Limited Liability Companies Act §3-4.

3. Call for General Meeting

The Board was presented with a draft notice to the general meeting in KGJ Partnership IV AS to be held on 21 March 2024.

IT WAS RESOLVED

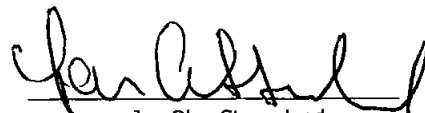
to approve the draft call for general meeting and to call for general meeting to be held 21 March 2024, with the following agenda:

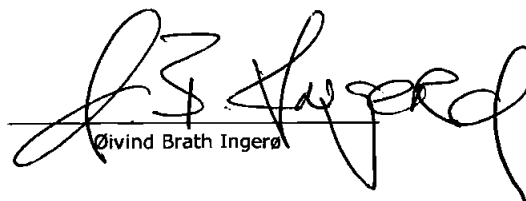
1. Opening of the general meeting
2. Election of person to chair the meeting
3. Approval of call for and agenda of the meeting
4. Election of person to co-sign the protocol
5. Approval of 2023 Financial Statements
6. Approve auditor's fee
7. Elect auditor
8. Elect board directors
9. Authority to the board to pay dividends
10. Articles of association amendment

4. Any Other Business

No other issues were raised by the Board.


Alexandra Jebson


Jan Olav Steensland


Øivind Brath Ingerø



Årsregnskap 2023

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	2023	2022
Driftsinntekter			
Urealisert verdiendring finansielle investeringer		-66 887 551	-58 298 084
Resultatført andel av mottatte distribusjoner		55 072 524	141 601 496
Sum driftsinntekter	2	-11 815 027	83 303 412
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	3	-1 102 762	-1 370 376
Sum driftskostnader		-1 102 762	-1 370 376
Driftsresultat		-12 917 789	81 933 037
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekter		646 238	675 595
Valutagevinst (agio)		1 672 885	1 826 696
Rentekostnader		0	-541
Valutatap (disagio)		-131 570	-2 248 215
Resultat av finansposter		2 187 554	253 536
Resultat før skattekostnad		-10 730 235	82 186 572
Skattekostnad på resultat	4	0	0
Årsresultat		-10 730 235	82 186 572
Overføringer			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		0	48 145 497
Avsatt til fond for urealiserte gevinster		-66 887 551	-58 298 083
Overført fra overkurs		0	-116 090 000
Tilleggsutbytte		17 108 000	59 878 000
Avsatt utbytte		0	63 544 000
Ekstraordinært utbytte		0	56 212 000
Avsatt til annen egenkapital		39 049 316	28 795 159
Sum overføringer	5	-10 730 235	82 186 572
Utvidet totalresultat		-10 730 235	82 186 572
Årets totalresultat		-10 730 235	82 186 572

KGJ Partnership IV AS

Side 2



Balanse

KGJ Partnership IV AS

Beløp i NOK

Eiendeler	Note	31.12.2023	31.12.2022
Anleggsmidler			
Finansielle eiendeler			
Investeringer	2	87 417 939	157 223 684
Sum finansielle eiendeler		87 417 939	157 223 684
Sum anleggsmidler		87 417 939	157 223 684
Omløpsmidler			
Likvider			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	6 766 850	28 491 551
Sum likvider		6 766 850	28 491 551
Sum omløpsmidler		6 766 850	28 491 551
Sum eiendeler		94 184 789	185 715 235



Balanse

KGJ Partnership IV AS

Beløp i NOK

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2023	31.12.2022
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	48 880	48 880
Overkurs		20 695 079	20 695 079
Annen innskutt egenkapital		-1 440	-1 440
Sum innskutt egenkapital		20 742 519	20 742 519
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		5 597 795	72 485 346
Annen egenkapital		67 844 475	28 795 159
Sum opptjent egenkapital		73 442 270	101 280 505
Sum egenkapital	5	94 184 789	122 023 024
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		0	148 211
Avsatt til utbytte		0	63 544 000
Sum kortsiktig gjeld		0	63 692 211
Sum gjeld		0	63 692 211
Sum egenkapital og gjeld		94 184 789	185 715 235

Oslo, 13.03.2024

Styret i KGJ Partnership IV AS

Øivind Brath Ingerø
styremedlem

Jan Olav Steensland
styremedlem

Alexandra Nini Ford Jebsen
styreleder



Indirekte kontantstrøm

KGJ Partnership IV AS

	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-10 730 235	82 186 572
+/- Urealisert verdiendring av investeringer vurdert til virkelig verdi	66 887 551	58 298 084
+/- Realisert gevinst fra finansielle investeringer	-55 072 524	-141 601 496
+/- Endring i leverandørgjeld	-148 211	148 211
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	936 581	-968 629
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
- Kapitalinnkallinger fra finansielle investeringer	-6 003 600	-10 188 973
+ Tilbakebetaling av kapital fra finansielle investeringer	63 994 318	165 966 213
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	57 990 718	155 777 240
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
+ Kostnad mot egenkapital	0	1 440
- utbetalinger av utbytte	-80 652 000	-137 841 600
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-80 652 000	-137 843 040
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-21 724 701	16 965 571
+ Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse	28 491 551	11 525 981
= Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt	6 766 850	28 491 551



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 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 regnskapskikk.

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 kontraktmessig part til instrumentet.

1.7 Virkelig verdi

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

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

1.8 Inntektsskatt

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

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

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

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

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

1.9 Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende inneholder Selskapets bankbeholdning. I 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

	Bokført kostpris 31.12.2023	Kommitert kapital	Ikke innkalt kapital*	Markedsverdi 31.12.2023
Investeringer	NOK	NOK	NOK	NOK
Corpfin Capital IV	5 025 192	43 701 494	3 734 415	26 281 796
FSN Capital IV	2 062 216	46 985 368	1 156 579	3 067 915
HitecVision VII	49 872 031	61 038 166	3 768 665	44 096 766
Horizon Capital Fund 2013	2 402 866	30 393 312	-	9 365 597
Webster Capital III	14 955 236	71 514 243	550 800	733 054
Churchesfire	3 072 805	6 616 855	-	8
HitecVision SpringPoint	4 429 798	4 429 797	-	3 872 803
Sum investeringer i NOK	81 820 144	264 679 235	9 210 459	87 417 939

		Innkalt kapital i valuta	Kommitert kapital i valuta	Ikke innkalt kapital* i valuta	Markedsverdi 31.12.2023 i valuta
Investeringer	Valuta				
Corpfin Capital IV	EUR	4 171 993	4 500 000	330 728	2 327 573
FSN Capital IV	SEK	42 731 001	49 500 000	1 132 347	3 003 637
HitecVision VII	USD	7 999 419	7 200 000	369 477	4 323 212
Horizon Capital Fund 2013	GBP	2 612 054	2 700 000	-	720 104
Webster Capital III	USD	9 818 525	9 000 000	54 000	71 868
Churchesfire	GBP	471 759	597 335	-	1
HitecVision SpringPoint	USD	396 935	396 935	-	379 687

* 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 2023 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 (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.



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			87 417 939	87 417 939
Sum			87 417 939	87 417 939

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	2023	2022
Virkelig verdi pr. 01.01.	157 223 683	229 697 511
Kapitalinnbetalinger	6 003 600	10 188 973
Kapitalutbetalinger	-63 994 318	-165 966 213
Årets urealiserte verdieendring	-66 887 551	-58 298 084
Årets realiserte gevinster	55 072 524	141 601 496
Virkelig verdi pr. 31.12.	87 417 937	157 223 683

Spesifikasjon av gevinst/tap på investeringer i finansielle instrumenter	2023	2022
Urealisert verdiendring	-66 887 551	-58 298 084
Resultatført andel av mottatte distribusjoner	55 072 524	141 601 496
Sum resultat	-11 815 027	83 303 412

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 med hensyn 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):	2023	2022
Lovpålagt revisjon	69 660	79 688
Andre konsulent- / attestasjonstjenester	0	196 319
Sum honorar til revisor	69 660	276 007

Note 4 - Skatt

Grunnlag for betalbar skatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	-10 730 235	82 186 572
Permanente forskjeller:		
- Poster omfattet av fritaksmetoden	11 815 027	-83 303 412
- 3% tilbakeføring av inntekter innenfor fritaksmetoden	1 886 944	149 460
- Skattepliktig inntekt fra selskap med deltakerfastsetting	0	0
- Andre poster (emisjonskostnader, transaksjonskostnader)	0	-1 440
Grunnlag for årets skattekostnad før nedvurdering av utsatt skattefordel	2 971 736	-968 820
Korrigerings av fremførbart underskudd tidligere år	3 749 331	-680 415
Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring	-6 721 068	1 649 235
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
Tidligere års endring i betalbar skatt	0	0
Betalt kildeskatt	0	0
Endring i utsatt skatt	0	0
Skattekostnad	0	0

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2023	2022	Endring
Underskudd til fremføring	-1 948 963	-8 670 031	6 721 068
Endring av underskudd til fremføring etter avlagt årsregnskap	0	3 749 331	-3 749 331
Sum midlertidige forskjeller	-1 948 963	-4 920 700	2 971 737
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	-428 772	-1 082 554	653 782
Nedvurdering av utsatt skattefordel	428 772	1 082 554	-653 782
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 31.12.2022	48 880	20 693 639	72 485 346	28 795 159	122 023 024
Tilleggsutbytte 13.12.2023	0	0	0	-17 108 000	-17 108 000
Årets resultat	0	0	-66 887 551	56 157 316	-10 730 235
Avsatt utbytte	0	0	0	0	0
Egenkapital pr 31.12.2023	48 880	20 693 639	5 597 795	67 844 475	94 184 789

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	24440	2,00	48 880

Oversikt over aksjonærene i Selskapet pr 31.12.2023	Antall	Eierandel
KGJ Capital AS	14 100	57,7 %
Trond Mohn Stiftelse	4 700	19,2 %
Blaatind II AS	1 974	8,1 %
Skagenkaien Holding AS	940	3,8 %
Thoca Invest AS	940	3,8 %
LGJ Invest AS	940	3,8 %
Gemini AS	282	1,2 %
Cope AS	282	1,2 %
Kanobi AS	282	1,2 %
Sum	24 440	100,0%

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.