



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 391 136
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PROVENTURE SEED II AS
Forretningsadresse: Pirsentret
Havnegata 9
7010 TRONDHEIM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: David Lysne
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.05.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 22.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Lønnskostnad	1	346 830	454 741
Annen driftskostnad	1,2	13 389 309	14 018 926
Sum kostnader		13 736 139	14 473 667
Driftsresultat		-13 736 139	-14 473 667
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		548 247	494 848
Sum finansinntekter		548 247	494 848
Nedskr. av finansielle anleggsmidler	6	3 943 082	800 000
Annen rentekostnad		3 255	
Sum finanskostnader		3 946 337	800 000
Netto finans		-3 398 091	-305 152
Ordinært resultat før skattekostnad		-17 134 230	-14 778 819
Ordinært resultat etter skattekostnad		-17 134 230	-14 778 819
Årsresultat		-17 134 230	-14 778 819
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-17 134 230	-14 778 819
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	5		-14 778 819
Overføringer fra overkurs	5	-17 134 230	
Sum overføringer og disponeringer		-17 134 230	-14 778 819



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		54 858	42 381
Sum fordringer		54 858	42 381
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	6	157 503 089	137 820 195
Konvertibelt lån	6	6 920 593	4 161 065
Sum investeringer		164 423 682	141 981 260
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		29 081 610	26 938 481
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		29 081 610	26 938 481
Sum omløpsmidler		193 560 150	168 962 122
SUM EIENDELER		193 560 150	168 962 122
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	5,7	32 249 211	27 921 846
Overkurs	5	160 934 409	243 119 011
Sum innskutt egenkapital		193 183 620	271 040 856
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Udekket tap	5		102 723 004
Sum opptjent egenkapital			-102 723 004
Sum egenkapital		193 183 620	168 317 853
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Skyldig offentlige avgifter		46 530	46 800
Kortsiktig konserngjeld			35 345
Annen kortsiktig gjeld	1	330 000	562 125
Sum kortsiktig gjeld		376 530	644 270
Sum gjeld		376 530	644 270
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		193 560 150	168 962 122



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 457689

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 391 136
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PROVENTURE SEED II AS
Forretningsadresse: Pirsentret
Havnegata 9
7010 TRONDHEIM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: David Lysne
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.05.2021

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 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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, 07.07.2021

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: 913 391 136
PROVENTURE SEED II AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Lønnskostnad	1	346 830	454 741
Annen driftskostnad	1,2	13 389 309	14 018 926
Sum kostnader		13 736 139	14 473 667
Driftsresultat		-13 736 139	-14 473 667
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		548 247	494 848
Sum finansinntekter		548 247	494 848
Nedskr. av finansielle anleggsmidler	6	3 943 082	800 000
Annen rentekostnad		3 255	
Sum finanskostnader		3 946 337	800 000
Netto finans		-3 398 091	-305 152
Ordinært resultat før skattekostnad		-17 134 230	-14 778 819
Ordinært resultat etter skattekostnad		-17 134 230	-14 778 819
Årsresultat		-17 134 230	-14 778 819
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-17 134 230	-14 778 819
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	5		-14 778 819
Overføringer fra overkurs	5	-17 134 230	
Sum overføringer og disponeringer		-17 134 230	-14 778 819



Organisasjonsnr: 913 391 136
PROVENTURE SEED II AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		54 858	42 381
Sum fordringer		54 858	42 381
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	6	157 503 089	137 820 195
Konvertibelt lån	6	6 920 593	4 161 065
Sum investeringer		164 423 682	141 981 260
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		29 081 610	26 938 481
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		29 081 610	26 938 481
Sum omløpsmidler		193 560 150	168 962 122
SUM EIENDELER		193 560 150	168 962 122
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	5,7	32 249 211	27 921 846
Overkurs	5	160 934 409	243 119 011
Sum innskutt egenkapital		193 183 620	271 040 856
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	5		102 723 004
Sum opptjent egenkapital			-102 723 004
Sum egenkapital		193 183 620	168 317 853
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			



Skyldig offentlige avgifter	46 530	46 800
Kortsiktig konserngjeld		35 345
Annen kortsiktig gjeld	1 330 000	562 125
Sum kortsiktig gjeld	376 530	644 270
Sum gjeld	376 530	644 270
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	193 560 150	168 962 122



Organisasjonsnr: 913 391 136
PROVENTURE SEED II AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	322492109.00	0.10	32249210.90

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Investinor Indirekte I AS	129606651.00	40.19%	Ordinære aksjer
Equinor Ventures AS	70140036.00	21.75%	Ordinære aksjer
Stiftelsen Sparebank 1 SMN Utviklin	20997180.00	6.51%	Ordinære aksjer
Øvrige aksjonærer	101748242.00	31.55%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	322492109.00	100.00%

Note

Ytelser til ledende personer

Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere



Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Havnegt. 9, NO-7010 Trondheim
Postboks 1299 Pirsenteret, NO-7462 Trondheim

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Proventure Seed II AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Proventure Seed II AS som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 annet realistisk alternativ.

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 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og 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.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;



Building a better
working world

2

- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Trondheim, 4. mai 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Amund P. Amundsen
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: Y2E04-6D7EN-51JCP-75PLA-0BAZL-NSE0S



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Amund Petter Amundsen

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5992-4-3001996

IP: 145.62.xxx.xxx

2021-05-04 07:05:38Z



Penneo Dokumentnøkkel: Y2E04-6D7EN-S1JCP-75PLA-0BAZL-NSEQS

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



[Admincontrol](#)

List of Signatures Page 1/1

ProVenture Seed II AS - årsregnskap 2020 til signering.pdf

Name	Method	Signed at
Stokke, Reidar Olaf	BANKID_MOBILE	2021-04-26 16:43 GMT+02
Jodal, Stein	BANKID	2021-04-26 16:27 GMT+02
Lysne, David	BANKID	2021-04-26 15:02 GMT+02
Bakkevig, Line Sanderud	BANKID_MOBILE	2021-04-26 14:36 GMT+02
AAMOT, ELI	BANKID	2021-04-26 14:23 GMT+02
Fossum, Bjørn Anders	BANKID_MOBILE	2021-05-03 11:09 GMT+02
Klevjer, Lars Gunnar	BANKID_MOBILE	2021-04-26 17:46 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: 53AC055899104BCBA19BF4277C142ABA



**Årsoppgjør 2020
for
Proventure Seed II AS**



Foretaksnr. 913391136



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
53AC055899104BCBA19BF4277C142ABA



Proventure Seed II AS

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
DRIFTSKOSTNADER			
Driftskostnader			
Lønnskostnad	1	346 830	454 741
Annen driftskostnad	1,2	13 389 309	14 018 926
Sum driftskostnader		13 736 139	14 473 667
Sum driftskostnader		(13 736 139)	(14 473 667)
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		548 247	494 848
Sum finansinntekter		548 247	494 848
Finanskostnader			
Nedskr. av finansielle anleggsmidler	6	3 943 082	800 000
Annen rentekostnad		3 255	0
Sum finanskostnader		3 946 337	800 000
NETTO FINANSPOSTER		(3 398 091)	(305 152)
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		(17 134 230)	(14 778 819)
Skattekostnad på ordinært resultat	3,4	0	0
ORDINÆRT RESULTAT		(17 134 230)	(14 778 819)
ÅRSRESULTAT		(17 134 230)	(14 778 819)
OVERF. OG DISPONERINGER			
Overføringer fra overkurs	5	(17 134 230)	0
Fremføring av udekket tap	5	0	(14 778 819)
SUM OVERF. OG DISP.		(17 134 230)	(14 778 819)

Årsregnskap for Proventure Seed II AS

Organisasjonsnr. 913391136



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
53AC055899104BCBA19BF4277C142ABA



Proventure Seed II AS

Balanse pr. 31.12.2020

	Note	31.12.2020	31.12.2019
EIENDELER			
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		54 858	42 381
Sum fordringer		54 858	42 381
Investeringer			
Investering i aksjer og andeler	6	157 503 089	137 820 195
Konvertibelt lån	6	6 920 593	4 161 065
Sum investeringer		164 423 682	141 981 260
Bankinnskudd, kontanter o.l.		29 081 610	26 938 481
SUM OMLØPSMIDLER		193 560 150	168 962 122
SUM EIENDELER		193 560 150	168 962 122

Årsregnskap for Proventure Seed II AS

Organisasjonsnr. 913391136



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
53AC055899104BCBA19BF4277C142ABA



Proventure Seed II AS

Balanse pr. 31.12.2020

	Note	31.12.2020	31.12.2019
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	5,7	32 249 211	27 921 846
Overkurs	5	160 934 409	243 119 011
Sum innskutt egenkapital		193 183 620	271 040 856
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	5	0	(102 723 004)
Sum opptjent egenkapital		0	(102 723 004)
SUM EGENKAPITAL		193 183 620	168 317 853
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Skyldig offentlige avgifter		46 530	46 800
Kortsiktig gjeld til konsernselskap		0	35 345
Annen kortsiktig gjeld	1	330 000	562 125
SUM KORTSIKTIG GJELD		376 530	644 270
SUM GJELD		376 530	644 270
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		193 560 150	168 962 122

Trondheim, 26.04.2021

Bjørn Anders Fossum
styreleder

Reider Olaf Stokke
styremedlem

Line Sanderud Bakkevig
styremedlem

Stein Jodal
styremedlem

Lars Gunnar Klevjer
styremedlem

Eli Aamot
styremedlem

David Lysne
daglig leder

Årsregnskap for Proventure Seed II AS

Organisasjonsnr. 913391136



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
53AC055899104BCBA19BF4277C142ABA



Proventure Seed II AS

Noter 2020

Regnskapsprinsipper

I årsregnskapet er alle poster verdsatt og periodisert i overensstemmelse med regnskapslovens bestemmelser og reglene som følger av god regnskapsskikk for små foretak.

Salgsinntekter

Gevinst ved salg av aksjer i porteføljebedriftene inntektsføres i det året salget skjer. Salget vil anses skjedd i det risiko og kontroll over aksjen og dens verdiutvikling er gått over til kjøper. Utbytte inntektsføres i det året det mottas. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

Renteinntekter på ansvarlige lån inntektsføres etter hvert som de opptjenes.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år etter utbetalingstidspunktet. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Investeringer i aksjer

Investeringer i aksjer konsolideres ikke fordi formålet med investeringene er å avhende hele eller deler av den enkelte investeringen etter gjennomført strukturering og utvikling.

Våre investeringer i porteføljeselskapene balanseføres som omløpsmidler da formålet er å selge aksjene etter gjennomført utvikling av selskapene. Aksjene skal bokføres til laveste verdis prinsipp per enkeltaksje, dvs nedskrives til markedsverdi dersom denne er lavere enn kostprisen på aksjene. Det må derfor gjøres en verddivurdering for samtlige investeringer for å vurdere eventuelle nedskrivninger.

For såkornsselskaper som er i en tidlig utviklingsfase med løpende underskudd og ingen/begrensede salgsinntekter vil en slik verddivurdering være vanskelig og ha et begrenset fundament i regnskapsutvikling for selskapene.

Det foreligger tre objektive holdepunkter for verddivurderingen :

1. Kostpris pr 31.12.2020
2. Siste transaksjonspris (etter 30.6.2020)
3. Vår andel av selskapets bokførte egenkapital pr 31.12.2020

Noter for Proventure Seed II AS

Organisasjonsnr. 913391136



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
53AC055899104BCBA19BF4277C142ABA



Proventure Seed II AS

Noter 2020

Momenter av betydning ved vurderingen er videre :

- Status utviklingen ift plan mot positiv kontantstrøm
- Selskapets finansiering ift framtidig kapitalbehov
- Respons fra eventuell pågående VC runde
- Antiutvanningsklausul som beskytter vår investering mot en mulig framtidig nedemisjon
- Likvidasjonspreferanse som kan sikre vår investering ved solvent likvidasjon av selskapet
- Vurdering av tidspunkt exit og mulig pris
- Risikoanalyse

Øvrige fordringer

Øvrige fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår. I tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (22%) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt ligningsmessig framførbart underskudd ved regnskapsårets utgang. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skattefordel er ikke ført i regnskapet iht. unntaksregler for små foretak, dette med bakgrunn i manglende forventet skattepliktig inntekt gjennom framtidig inntjening.

Noter for Proventure Seed II AS

Organisasjonsnr. 913391136



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
53AC055899104BCBA19BF4277C142ABA



Proventure Seed II AS

Noter 2020

Note 1 - Ansatte, godtgjørelser m.v

Det er kostnadsført godtgjørelse i form av styrehonorar. Selskapet har ingen ansatte og er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning.

	I år	I fjor
Lønn	330 000	356 207
Arbeidsgiveravgift	33 330	50 225
Finansskatt	-16 500	33 036
Andre lønnsrelaterte ytelser	0	15 273
Totalt	346 830	454 741

Administrasjon av selskapet er basert på rådgivningsavtale med ProVenture Management II AS. Daglig leder i Proventure Seed II AS er også daglig leder og aksjonær i ProVenture Management II AS.

Revisor

Godtgjørelse til Ernst & Young AS for lovpålagt revisjon utgjør kr 116 750 (inkl. mva). Godtgjørelse for andre tjenester utgjør kr 38 325 (inkl. mva).

Note 2 - Honorarer

Forvaltning i forbindelse med fondets investeringer er utkontraktert til ProVenture Management II AS.

	2020	2019
Forvaltningshonorar iht. forvaltningsavtale	kr 12 819 970	kr 13 125 000

Note 3 - Skatter

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnader	-17 134 230
Permanente og andre forskjeller	4 220 578
Skattepliktig inntekt / fremførbart underskudd	-12 913 652

Spesifikasjon av årets skattekostnad:

Betalbar skatt	0
Samlede ordinære skattekostnader	0

Midlertidige forskjeller og balanseført utsatt skatt

	2020	2019
- Fremførbart skattemessig underskudd	99 951 909	87 038 257
Sum negative skatteøkende forskjeller	99 951 909	87 038 257
Forskj. som ikke inngår i beregning av utsatt skatt	99 951 909	87 038 257

Alle midlertidige forskjeller kan utlignes og dette er gjennomført i beregningen av utsatt skatt / skattefordel.

Noter for Proventure Seed II AS

Organisasjonsnr. 913391136



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
53AC055899104BCBA19BF4277C142ABA



Proventure Seed II AS

Noter 2020

Note 4 - Avstemming skattekostnad

Avstemming av skattekostnad mot resultat før skatt

	Grunnlag	Skatt
Skattekostnad i resultatregnskapet	0	0
Resultat før skattekostnad	-17 134 230	-3 769 531
Differanse	17 134 230	3 769 531

Som består av

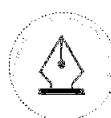
Permanente forskjeller	4 220 578	928 527
Ikke balanseført US / USF i fjor	-87 038 257	-19 148 417
Ikke balanseført US / USF i år	99 951 909	21 989 420
Sum	17 134 230	3 769 531

Note 5 - Egenkapital

	Aksjekapital / selskapskapital	Overkurs	Udekket tap	Sum egenkapital
Pr 1.1.	27 921 846	243 119 011	-102 723 004	168 317 853
+ Kapitalforhøyelse	4 327 365	37 672 632		41 999 997
+ Dekning udekket tap		- 102 723 004	102 723 004	
+ Fra årets resultat		-17 134 230		-17 134 230
Pr 31.12.	32 249 211	160 934 409	0	193 183 620

Noter for Proventure Seed II AS

Organisasjonsnr. 913391136



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
53AC055899104BCBA19BF4277C142ABA



Proventure Seed II AS

Noter 2020

Note 6 - Investering i aksjer og andeler

Aksjer:

	Antall aksjer	Eierandel	Kostpris
Ace Oil Tools AS	992 415	31,70 %	29 284 502
Kairos Technology AS	142 245	18,40 %	9 249 968
Iconic AS	7 114 869	42,60 %	13 875 950
Inline-Test AS	19 533	24,40 %	14 999 439
Jagtech AS	60 000	51,10 %	12 000 000
qWave AS	22 898	6,50 %	1 588 284
Scale Protection AS	83 301	22,10 %	9 945 054
Seabed Separation AS	67 686	32,70 %	12 667 003
Visavi Technology AS	12 726	21,30 %	10 181 600
Well Conveyor AS	261 722	23,60 %	16 022 329
Wellgrab AS	283 627	18,70 %	5 579 998
Wellstarter AS	16 461	21,30 %	9 499 650
Xsens AS	127 457	23,10 %	16 552 392
		Total	161 446 169

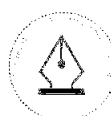
Konvertible lån:

Wellstarter AS	4 113 643	
Visavi Technology AS	2 806 950	
	Total	6 920 593

Samlet investering	168 366 764
Samlet nedskrivning	3 943 082
Sum bokført verdi	164 423 682

Noter for Proventure Seed II AS

Organisasjonsnr. 913391136



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
53AC055899104BCBA19BF4277C142ABA



Proventure Seed II AS

Noter 2020

Note 7 - Selskapskapital

Selskapets aksjekapital er fordelt på 322 492 109 aksjer pålydende kr 0,10.

Aksjonærens navn og adresse	Org.nr.	Antall aksjer	Eierandel i %
Investinor Indirekte I AS	925093726	129 606 651	40,19 %
Equinor Ventures AS	980516229	70 140 036	21,75 %
Stiftelsen Sparebank 1 SMN Utvikling	990565643	20 997 180	6,17 %
Shell Technology Ventures		14 028 001	4,35 %
DNB Bank ASA	984851006	10 520 989	3,26 %
Sparebank1 SMN Invest AS	990961867	8 291 764	2,91 %
Danske Bank	977074010	7 014 026	2,17 %
Adolf Øiens Fond for Næringsutvikling	983540961	5 260 534	1,63 %
Proventure Management II AS	915684769	3 917 979	1,21 %
Futurum Utvikling AS	919638575	3 507 012	1,09 %
Investitute AS	989170368	3 507 012	1,09 %
Jenssen & Co. AS	912087174	3 507 012	1,09 %
Kørven AS	888996532	3 507 012	1,09 %
Norges Tekniske Høgskoles Fond	971579897	3 507 012	1,09 %
Sintef Holding AS	946296171	3 507 012	1,09 %
Johan Vinje AS	959463107	2 805 592	0,87 %
GH Holding AS	988897418	2 213 785	0,69 %
Perpertual AS	913521919	2 104 192	0,65 %
BAF Holding AS	987060964	1 753 522	0,54 %
Bernhd. Brekke AS	910803565	1 753 522	0,54 %
Fusion Capital AS	913658604	1 753 522	0,54 %
Hauken Invest AS	988513113	1 753 522	0,54 %
Krosshø AS	990808090	1 753 522	0,54 %
Validè AS	916541554	1 753 522	0,54 %
Rolf H Utseth		1 753 522	0,54 %
Rosinante AS	989021915	1 753 522	0,54 %
Staur Private Equity AS	982382572	1 753 522	0,54 %
Tenga AS	999218938	1 753 522	0,54 %
Trondhjem Preserving AS	947630628	1 753 522	0,54 %
Uniqum AS	987689250	1 753 522	0,54 %
Vallenus AS	988827053	1 753 522	0,54 %
ØC Invest AS	916054580	1 753 522	0,54 %
		322 492 109	100,00 %

Note 8 - Covid-19

Det er fortsatt usikkerhet knyttet til effekten av koronapandemien for næringslivet. For selskapet er det størst usikkerhet knyttet til verdutvikling på underliggende investeringer. Selskapet er solid og godt finansiert og på tidspunkt for regnskapsavleggelse er det ingenting som tilsier vedvarende effekt på disse investeringene på grunn av pandemien. Forutsetninger for fortsatt drift er til stede.

Noter for Proventure Seed II AS

Organisasjonsnr. 913391136



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
53AC055899104BCBA19BF4277C142ABA