



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 896 400 312
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORSK INNOVASJONSKAPITAL II AS
Forretningsadresse: Tollbugata 24
0157 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

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: Rune Rinnan
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.06.2019

Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

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, 19.11.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	5	6 658 923	13 598 395
Sum inntekter		6 658 923	13 598 395
Kostnader			
Lønnskostnad	2	398 780	272 129
Annen driftskostnad	2	61 471 980	4 979 205
Sum kostnader		61 870 760	5 251 334
Driftsresultat		-55 211 836	8 347 061
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		280 592	63 108
Annen finansinntekt			251 549
Sum finansinntekter		280 592	314 657
Annen rentekostnad		415 300	
Annen finanskostnad			64 019
Sum finanskostnader		415 300	64 019
Netto finans		-134 708	250 638
Ordinært resultat før skattekostnad		-55 346 544	8 597 699
Skattekostnad på ordinært resultat	3		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-55 346 544	8 597 699
Årsresultat		-55 346 544	8 597 699
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-55 346 544	8 597 699
Totalresultat		-55 346 544	8 597 699
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital	7, 7	-55 346 544	8 597 699
Sum overføringer og disponeringer	7	-55 346 544	8 597 699



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	4	2 499 600	2 499 600
Sum immaterielle eiendeler		2 499 600	2 499 600
Sum anleggsmidler		2 499 600	2 499 600
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		9 385 535	455 386
Sum fordringer		9 385 535	455 386
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	5	23 330 632	20 143 791
Andre finansielle instrumenter	5	47 784 374	101 854 596
Sum investeringer		71 115 005	121 998 387
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		3 931	367 657
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 931	367 657
Sum omløpsmidler		80 504 471	122 821 429
SUM EIENDELER		83 004 071	125 321 029
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6, 7	3 618 300	3 540 800
Overkurs	7	64 858 199	106 805 626



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Annen innskutt egenkapital	7		4 884 742
Sum innskutt egenkapital		68 476 499	115 231 168
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7		8 597 699
Sum opptjent egenkapital			8 597 699
Sum egenkapital	7	68 476 499	123 828 867
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		9 883 098	
Leverandørgjeld		1 983 108	169 872
Annen kortsiktig gjeld		2 661 367	1 322 291
Sum kortsiktig gjeld		14 527 572	1 492 163
Sum gjeld		14 527 572	1 492 163
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		83 004 071	125 321 029



Årsregnskap 2018

Norsk Innovasjonskapital II AS

Årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Noter
Revisors beretning

Org.nr.: 896 400 312



NORSK INNOVASJONSKAPITAL II AS

Årsberetning for 2018

Norsk Innovasjonskapital II AS (NIK II/Selskapet) ble stiftet 5. januar 2011. Selskapets formål er å investere i små og mellomstore bedrifter med den hensikt å skape avkastning for eierne gjennom utvikling og salg av disse selskapene i en fondsstruktur. I september 2011 inngikk NIK II en forvaltningsavtale med Televenture Management X AS (TVM) som løper til 8. februar 2020.

Ved utgangen av 2018 er NIK II aktiv deleier i 5 selskaper som har sitt utspring fra de ledende høyteknologiske forskningsinstitusjonene i Bergen representert ved Bergen Teknologioverføring AS samt én finansiell investering i selskapet BerGenBio ASA.

Årets resultat utgjør NOK -55,35 millioner mot NOK 8,60 millioner i 2017. Årets resultat er drevet av omtrent NOK 57,75 millioner i nedskrivninger av Selskapets aksjer og lån i Seacalx AS og Icefresh AS.

Av Selskapets omløpsmidler på NOK 80,50 millioner utgjør lån til porteføljeselskapene NOK 9,1 millioner. Av Selskapets total balanse per 31.12.2018 på NOK 83,0 millioner, utgjør egenkapitalen NOK 68,47 millioner. Selskapet bankinnskudd samt markedsbaserte aksjer utgjør selskapets etablerte likviditetsreserver per 31.12.2018. Selskapet forventer salg av aksjer i enkelte porteføljeselskap i løpet av 2019 som vil styrke den samlede likviditeten i Selskapet.

Markedsverdien av selskapets samlede aksjeinvesteringer antas å være høyere en bokførte verdier per 31.12.2018. Styret ønsker dog å presisere at det frem til det punktet hvor en faktisk transaksjon er gjennomført, vil det til enhver tid være knyttet en vesentlig usikkerhet rundt estimatene på de oppnåelige og realiserbare eiendelene i balansen til Selskapet.

Styret foreslår at årets underskudd på NOK 55 346 544 overføres fra annen egenkapital med NOK -8 597 699 og fra overkurs med NOK -46 748 845.

Selskapets finansielle risiko er først og fremst knyttet til den generelle markedsutviklingen, det enkelte porteføljeselskaps utvikling, og det enkelte porteføljeselskaps evne til å sikre tilgang til ny likviditet dersom det skulle være nødvendig. Selskapet vil gjennom 2019 søke å inngå avtaler om salg av aksjer i både de enkelte porteføljeselskap og Selskapet som helhet til en tredje part. Endelig utfall av en mulig transaksjon er beheftet med betydelig usikkerhet rundt både gjennomføringstidspunkt og verdi.

Etter styrets oppfatning gir årsregnskapet en rettvise oversikt over utvikling og resultat av foretakets virksomhet og dets stilling pr. 31. desember 2018.

Styret er fornøyd med det gode arbeidsmiljø som er etablert i samarbeidet mellom styret og forvaltningselskapet. Det har vært lavt sykefravær i 2018, og det har ikke blitt rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen.

Selskapets styre består av 5 menn. Selskapet har som mål å være en arbeidsplass hvor det råder full likestilling mellom kvinner og menn.

Selskapet har i sin policy innarbeidet forholdet rundt likestilling som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement, rekruttering m.m. Virksomhetens bransje medfører verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.



NORSK INNOVASJONSKAPITAL II AS

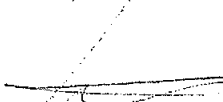
Styret bekrefter at forutsetning om fortsatt drift er til stede og lagt til grunn ved utarbeidelse av regnskapet. Det har ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang utover nedenfornevnte hendelse som er av betydning ved bedømmelse av selskapets stilling.

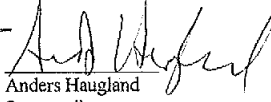
Hendelser etter 31.12.2018

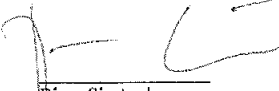
Den 13 februar 2019, akseptert Selskapet et bud på Selskapets aksjer, samt fordringer i Metas for et samlet kontant proveny på NOK 8,62 millioner. Salget ble gjennomført den 5. mars 2019 og samlet ble den bokførte gevinsten i underkant av NOK 2,5 millioner. Kjøper var NIK VI SCSp, Luxembourg og salget ble tilrettelagt av Valery Capital i Nederland.

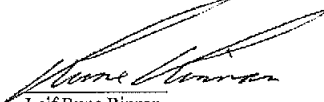
Oslo, 28. mai 2019


Georg Johan Espø
Styrets leder


Henrik August Christensen
Styremedlem


Anders Haugland
Styremedlem


Bjørn Sjaatsad
Styremedlem


Leif Rune Rinnan
Daglig leder



NORSK INNOVASJONSKAPITAL II AS


Styret bekrefter at forutsetning om fortsatt drift er til stede og lagt til grunn ved utarbeidelse av regnskapet. Det har ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang utover nedenfornevnte hendelse som er av betydning ved bedømmelse av selskapets stilling.


Hendelser etter 31.12.2018

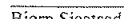
Den 13 februar 2019, akseptert Selskapet et bud på Selskapets aksjer, samt fordringer i Metas for et samlet kontant proveny på NOK 8,62 millioner. Salget ble gjennomført den 5. mars 2019 og samlet ble den bokførte gevinsten i underkant av NOK 2,5 millioner. Kjøper var NIK VI SCSp, Luxembourg og salget ble tilrettelagt av Valery Capital i Nederland.

Oslo, 28. maj 2019


Georg Johan Espe
Styrets leder


Henrik August Christensen
Styremedlem


Anders Haugland
Styremedlem


Bjørn Sjaatsad
Styremedlem


Leif Rune Rinnan
Daglig leder





Resultatregnskap

Norsk Innovasjonskapital II AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2018	2017
Verdiendring av investeringer vurdert til virkelig verdi	5	6 417 065	13 598 395
Gevinst ved realisasjon av aksjer		241 858	0
Sum driftsinntekter		6 658 923	13 598 395
Lønnskostnad	2	398 780	272 129
Nedskrivning av finansielle eiendeler		57 746 352	1 200 000
Annen driftskostnad	2	3 725 627	3 779 205
Sum driftskostnader		61 870 760	5 251 334
Driftsresultat		-55 211 836	8 347 061
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra porteføljeselskap		274 023	41 499
Annen renteinntekt		6 569	21 609
Annen finansinntekt		0	251 549
Annen rentekostnad		415 300	0
Annen finanskostnad		0	64 019
Resultat av finansposter		-134 708	250 638
Ordinært resultat før skattekostnad		-55 346 544	8 597 699
Ordinært resultat		-55 346 544	8 597 699
Ekstraordinære inntekter og kostnader			
Arsresultat		-55 346 544	8 597 699
Overføringer			
Overført til / fra annen egenkapital	7	-8 597 699	8 597 699
Overført fra overkurs	7	46 748 845	0
Sum overføringer	7	-55 346 544	8 597 699



Balanse

Norsk Innovasjonskapital II AS

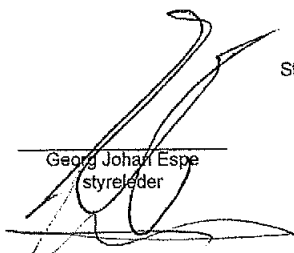
Eiendeler	Note	2018	2017
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter o.l.	4	2 499 600	2 499 600
Sum immaterielle eiendeler		2 499 600	2 499 600
Varige driftsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Sum anleggsmidler		2 499 600	2 499 600
Omløpsmidler			
Fordringer			
Lån til porteføljeselskaper		9 132 764	202 615
Andre kortsiktige fordringer		252 771	252 771
Sum fordringer		9 385 535	455 386
Investeringer			
Aksjer i porteføljeselskaper	5	47 784 374	101 854 596
Markedsbaserte aksjer	5	23 330 632	20 143 791
Sum investeringer		71 115 005	121 998 387
Bankinnskudd, kontanter o.l.		3 931	367 657
Sum omløpsmidler		80 504 471	122 821 429
Sum eiendeler		83 004 071	125 321 029




Balanse

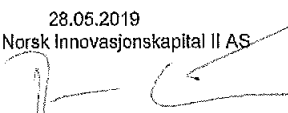
Norsk Innovasjonskapital II AS

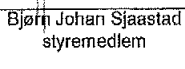
	Note	2018	2017
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 7	3 618 300	3 540 800
Overkurs	7	64 858 199	106 805 626
Ikke registrert kapitalforhøyelse	7	0	4 884 742
Sum innskutt egenkapital		68 476 499	115 231 168
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	0	8 597 699
Sum opptjent egenkapital		0	8 597 699
Sum egenkapital	7	68 476 499	123 828 867
Gjeld			
Avsetning for forpliktelseser			
Annen langsiktig gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		9 883 098	0
Leverandørgjeld		1 983 108	169 872
Annen kortsiktig gjeld		2 661 367	1 322 291
Sum kortsiktig gjeld		14 527 572	1 492 163
Sum gjeld		14 527 572	1 492 163
Sum egenkapital og gjeld		83 004 071	125 321 029



Georg Johan Espe
styreleder

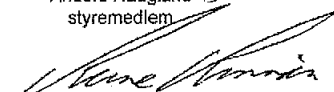

Henrik August Christensen
styremedlem

28.05.2019
Styret i Norsk Innovasjonskapital II AS


Bjørn Johan Sjaastad
styremedlem


Bjarte Fauske
styremedlem


Anders Haugland
styremedlem


Rune Rinnan
daglig leder



Balanse

Norsk Innovasjonskapital II AS

	Note	2018	2017
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 7	3 618 300	3 540 800
Overkurs	7	64 858 199	106 805 626
Ikke registrert kapitalforhøyelse	7	0	4 884 742
Sum innskutt egenkapital		68 476 499	115 231 168
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	0	8 597 699
Sum opptjent egenkapital		0	8 597 699
Sum egenkapital	7	68 476 499	123 828 867
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Annen langsiktig gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		9 883 098	0
Leverandørgjeld		1 983 108	169 872
Annen kortsiktig gjeld		2 661 367	1 322 291
Sum kortsiktig gjeld		14 527 572	1 492 163
Sum gjeld		14 527 572	1 492 163
Sum egenkapital og gjeld		83 004 071	125 321 029

28.05.2019

Styret i Norsk Innovasjonskapital II AS

Georg Johan Espe
styreleder

Henrik August Christensen
styremedlem

Bjørn Johan Sjaastad
styremedlem

Bjarte Fauske
styremedlem

Anders Haugland
styremedlem

Rune Rinnan
daglig leder



Norsk Innovasjonskapital II AS

Noter til årsregnskapet 2018

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Driftsinntekter

Inntekter måles til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Transaksjonsbaserte inntekter er resultatført på transaksjonstidspunktet. Inntekter fra realisasjon av verdipapirer anses som opptjent på det tidspunktet handelen er gjennomført. Realisert gevinst/tap på aksjer, samt verdjustering, klassifiseres som driftsinntekt eller -kostnad.

Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er knyttet til verdikretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld. Fordringer på porteføljeselskaper klassifiseres som kortsiktig i samsvar med investering i porteføljeselskaper.

Investeringer i andre selskaper

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i andre selskaper. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsemdrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som driftsinntekt. Utdelinger som overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost. Utbytte/konsemdrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Utbytte fra andre selskaper regnskapsføres som driftsinntekt når utbyttet er vedtatt.

Aksjer i datterselskaper og andre selskaper klassifiseres som omløpsmidler. Balanseført beløp skrives ned til antatt virkelig verdi når den er lavere.

Investeringer i børsnoterte aksjer

For kortsiktige investeringer i børsnoterte selskaper brukes markedsværdiprinsippet. Verdien i balansen tilsvarer markedsværdien av investeringene pr. 31.12. Realiserte og urealiserte gevinster/ tap, resultatføres netto som driftsinntekter.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til forventet tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige fordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet.

Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig innløsning. Utsatt skattefordel som kan balanseføres og utsatt skatt er oppført netto i balansen.

Note 2 Ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.

Lønnskostnader:	2018	2017
Lønn	349 500	238 500
Arbeidsgiveravgift	49 280	33 629
Pensjonskostnader		0
Andre ytelser		0
Sum lønnskostnader	398 780	272 129
Antall sysselsatte årsverk	0	0

Selskapet er ikke pliktig til å opprette tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Ytelser til ledende personer:

Styret har i perioden mottatt godtgjørelse på kr 349 500. Daglig leder har ikke mottatt godtgjørelse, da dette dekkes gjennom forvaltningshonorar til Televenture Management X AS. Samlet forvaltningshonorar i perioden er kr 3 235 688.

Godtgjørelse til revisor:	2018
Lovpålagt revisjon	80 750
Andre tjenester	32 125
Sum godtgjørelse til revisor	112 875

Aalle beløp er inkludert merverdiavgift.



Norsk Innovasjonskapital II AS

Noter til årsregnskapet 2018

Note 3 Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2018	2017
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
Sum skattekostnad	0	0

Betalbar skatt på årets resultat fremkommer slik:	2018	2017
Resultat før skattekostnad	(55 346 544)	8 597 699
Permanente forskjeller	51 975 279	(11 422 432)
Årets skattegrunnlag	(3 371 265)	(2 824 733)

Oversikt over midlertidige forskjeller:	2018	2017
Skattemessig fremførbart underskudd	(17 884 541)	(14 513 276)
Netto midlertidige forskjeller	(17 884 541)	(14 513 276)

Utsatt skattefordel	(3 934 599)	(3 338 053)
---------------------	-------------	-------------

Benyttet skattesats	22 %	23 %
---------------------	------	------

Utsatt skattefordel er ikke ført som en eiendel i balansen, da det er usikkerhet knyttet til fremtidig utnyttelse av skattefordelen.

Note 4 Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler	Patenter
Anskaffelseskostnad 01.01	2 499 600
Tilgang	0
Anskaffelseskostnad 31.12	2 499 600
Akkumulerte avskrivninger	0
Balanseført verdi 31.12	2 499 600
Årets avskrivninger	0

Selskapet har i 2016 kjøpt patentrettighet fra Bergen Teknologioverføring AS. Formålet med anskaffelsen er videresalg til porteføljeselskap. Patentene avskrives ikke.

Note 5 Investering i porteføljeselskaper

Foretaksnavn:	Kontor	Eierandel	Balanseført verdi aksjer	Balanseført verdi lån	Årets resultat (100 %)	Egenkapital 31.12 (100 %)
Hammertech AS	Bergen	58,2 %	29 052 624	5 921 458	(10 480 418)	15 410 959
Seacalx AS	Bergen	49,9 %	1	0	*	*
IceFresh AS	Stavanger	30,4 %	1	14 987	(21 742 018)	3 077 725
One2Touch AS	Bergen	27,9 %	14 726 945	1 043 024	(5 388 940)	263 456
METAS AS	Bergen	23,8 %	4 004 803	2 153 295	*	*
Sum porteføljeselskaper			47 784 374	9 132 764		

* Regnskap fra porteføljeselskap er ikke ferdigstilt

Mottatt regnskapsinformasjon fra porteføljeselskap er ikke nødvendigvis vedtatt av den enkelte generalforsamling og det kan således være endringer i endelig vedtatt årsregnskap.

Investeringer vurdert til virkelig verdi:	Kostpris	Markedsverdi	Periodens verdiendring
BergenBio ASA	7 762 346	23 467 606	3 323 815

853 100 aksjer i BergenBio ASA er stilt som sikkerhet for Nordea på vegne av Seacalx AS. Balanseført verdi av aksjene er kr 22 777 770.



Norsk innovasjonskapital II AS

Noter til årsregnskapet 2018

Note 6 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapets aksjekapital per 31.12 består av 36.183 aksjer à kr 100,-

Selskapets aksjonærer:	Antall aksjer	Eierandel
Bergen Teknologioverføring AS	7 259	20,06 %
Sparebanken Vest	3 342	9,24 %
Skips AS Tudor	2 940	8,13 %
Rock Dove Holdings Limited	2 588	7,15 %
Røls Holding AS	1 707	4,72 %
Akershus Teknologifond AS	1 389	3,84 %
LJM A/S	865	2,39 %
Lemica AS	822	2,27 %
Koiberg Motors AS	769	2,13 %
Teiaventure Capital AS (Daglig leder eier 100 %)	600	1,66 %
Madalex Invest AS	555	1,53 %
Øvrige aksjonærer (68 stk)	13 347	36,89 %
Sum	36 183	100,00 %

Alle aksjene gir lik rett i selskapet.

Note 7 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	ikke registrert kapitalforhøyelse	Annen egenkapital	Udekket tap	Sum
Per 01.01	3 540 800	106 805 626	4 884 742	8 597 699	0	123 828 867
Emisjon 09.01	77 500	4 801 416	-4 884 742	0	0	(5 826)
Ikke registrert emisjon	0	0	0	0	0	0
Avregning av udekket tap mot overkurs		0	0	0	0	0
Årets resultat		(46 748 845)		(8 597 699)	0	(55 346 544)
Per 31.12	3 618 300	64 858 197	0	0	0	68 476 499



KPMG AS
Grønland 1
3045 Drammen

Telephone +47 04063
Fåx
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Norsk Innovasjonskapital II AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Norsk Innovasjonskapital II AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 55 346 544. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserede revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Åta	Finnsnes	Molde	Straume
Årendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodo	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansund	Stavanger	Ålesund



Styrets og daglig leders 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 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder 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.

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 regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede 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 utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll 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.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer 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 og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.



Revisors beretning - 2018
Norsk Innovasjonskapital II AS

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig 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 bokføringskikk i Norge.

Drammen, 5. juni 2019
KPMG AS

Kai Holhjem
Statsautorisert revisor