



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 994 491 946
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: VIKING VENTURE II B AS
Forretningsadresse: Nedre Bakklandet 77
7014 TRONDHEIM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

Konsern

Morselskap i konsern: 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: Pål Toft
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.05.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

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, 08.10.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	8 900 000	14 000 000
Annen driftskostnad	5	38 306	125 959
Sum kostnader		8 938 306	14 125 959
Driftsresultat		-8 938 306	-14 125 959
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		82	72
Annen finansinntekt		47 363	
Sum finansinntekter		47 445	72
Annen rentekostnad		13 339	28 688
Sum finanskostnader		13 339	28 688
Netto finans		34 106	-28 616
Ordinært resultat før skattekostnad		-8 904 200	-14 154 575
Skattekostnad på ordinært resultat	4		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-8 904 200	-14 154 575
Årsresultat		-8 904 200	-14 154 575
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-8 904 200	-14 154 575
Totalresultat		-8 904 200	-14 154 575
Overføringer og disponeringer			
Overført fra annen egenkapital	3	-8 904 200	-14 154 575
Sum overføringer og disponeringer		-8 904 200	-14 154 575



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Investeringer			
Aksjer	6		8 900 000
Sum investeringer			8 900 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		4 186	4 589
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 186	4 589
Sum omløpsmidler		4 186	8 904 589
SUM EIENDELER		4 186	8 904 589
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	2	250 000	250 000
Overkurs	3	82 426	82 426
Annen innskutt egenkapital	3	48 802 219	48 802 219
Sum innskutt egenkapital		49 134 645	49 134 645
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	3	-49 722 878	-40 818 679
Sum opptjent egenkapital		-49 722 879	-40 818 679
Sum egenkapital		-588 234	8 315 966



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		16 838	58 744
Annen kortsiktig gjeld		575 582	529 880
Sum kortsiktig gjeld		592 420	588 623
Sum gjeld		592 420	588 623
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		4 186	8 904 589



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, NO-5006 Bergen
Postboks 6163, NO-5892 Bergen

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 Viking Venture II B AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Viking Venture II B AS som består av balanse per 31. desember 2019, 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 2019 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 legges 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. Betyggende 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 regnskapsestimaterne 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.

Bergen, 11. mai 2020
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Eirik Moe
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: MCOES-680QW-IXYD6-UCLINC-W2NZH-VECB4



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."

Eirik Moe

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-673444

IP: 84.48.xxx.xxx

2020-05-11 17:36:51Z



Penneo Dokumentnr: MCOES-G80QW-IXXD6-UCLINC-W2NZH-VECBA

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>



Viking Venture II B AS

Noter til regnskap 2019

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

Viking Venture II B AS er hovedmann i Viking Venture II B IS.

Inntektsføringsprinsipper

I posten driftsinntekter inngår netto gevinst eller tap ved salg av aksjer i porteføljeselskap. Gevinst eller tap ved salg av aksjer i porteføljeselskap resultatføres i det år hvor salget gjennomføres. Andre driftsinntekter består normalt av utbytte fra de samme investeringene. Renter på lån til porteføljeselskap inngår i posten annen finansinntekt.

Vurdering og klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler 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. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Investering i porteføljeselskaper

Aksjer i porteføljeselskaper er klassifisert som omløpsmidler. Dette gjelder alle investeringer i porteføljen uansett eierandel. Det utarbeides ikke konsernregnskap (ingen konsolidering) da formålet med investeringene er å selge aksjepostene etter aktiv deltakelse med å videreutvikle og kommersialisere selskapene. Investeringene vurderes på lik linje med øvrige omløpsmidler.

Aksjene er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi (markedsverdi). Aksjeinvesteringene vurderes som en portefølje (gevinst og tap motregnes) og anskaffelseskost sees i forhold til antatt virkelig verdi på porteføljen i sin helhet

Fordringer på porteføljeselskaper

Fordringer på porteføljeselskaper er på samme måte som aksjeinvesteringer å betrakte som omløpsmiddel, og er vurdert på samme måte. Verdien av fordringene er dessuten sett i forhold til aksjeverdien i det enkelte selskap.

Fordringer

Andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Kostnader

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt.

Skatter

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



Viking Venture II B AS

Noter til regnskap 2019

Selskapet omfattes av fritaksmetoden med den følge at gevinst ved salg av aksjer er unntatt fra skattepliktig inntekt for selskapet, samt at kun 3 prosent av mottatt utbytte inngår i skattepliktig inntekt. Da hoveddelen av selskapets fremtidige inntekter antas å være gevinster ved salg av aksjer, anses det som tvilsomt om selskapet vil komme i skatteposisjon i den nærmeste tid. Netto utsatt skattefordel er dermed ikke balanseført.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs pr 31.12.

Note 2 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i Viking Venture II B AS består per 31.12.2019 av følgende:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	100 000	2,50	250 000

Aksjonær per 31.12.2019

Aksjonærer per 31.12.2019	Antall	Eierandel
Argentum Private Equity AS	100 000	100 %
Sum	100 000	100 %

Note 3 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	250 000	82 426	48 802 219	-40 818 678	8 315 967
Årets resultat				-8 904 200	-8 904 200
Egenkapital 31.12.2019	250 000	82 426	48 802 219	-49 722 878	-588 233



Viking Venture II B AS

Noter til regnskap 2019

Note 4 Skatter

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2019	2018
Betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Sum skattekostnad	-	-
Beregning av årets skattegrunnlag:		
Resultat før skattekostnad	(8 904 200)	(14 154 578)
Andel regnskapsmessig underskudd fra indre selskap	8 904 221	14 154 599
Skattepliktig resultatandel fra indre selskap	(35)	(1 280)
Endring i midlertidige forskjeller	-	-
Skattepliktig inntekt	(14)	(1 259)
Anvendt fremførbart underskudd	-	-
Skattegrunnlag	(14)	(1 259)
Betalbar skatt (22 %)	-	-
Midlertidige forskjeller		
Aksjer og andre verdipapirer	-	-
Sum	-	-
Akkumulert fremførbart underskudd	(36 149)	(36 135)
Netto midlertidige forskjeller	36 149	(36 135)
Forskjeller som ikke inngår i beregningen	(36 149)	36 135
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	-	-
Utsatt skatt (fordel) 22%	-	-
Forklaring til årets skattekostnad		
22% (23% i 2018) skatt av resultat før skatt	(1 958 924)	(3 255 553)
Skatteeffekt av permanente forskjeller	1 958 921	3 255 263
Skatteeffekt endring i ikke balansført utsatt skattefordel	3	277
Skatteeffekt av endret skattesats(på ikke balansført underskudd)	-	13
Beregnet skattekostnad	(0)	0

Note 5 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Det har ikke vært ansatte i selskapet i 2019 eller 2018 utover daglig leder i Viking Venture Management AS. Det er ikke utbetalt lønn eller annen godtgjørelse til daglig leder i 2019 eller 2018. Etter at Argentum konsernet foretok oppkjøp av Viking Venture II AS i løpet av fjerde kvartal 2019 har selskapet ikke hatt daglig leder.. Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning i henhold til lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Det er ikke gitt lån / sikkerhetsstillelse til styrets medlemmer eller andre nærstående parter.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2019	2018
Revisjon	8 750	31 250
Andre tjenester	33 885	49 250
Sum godtgjørelse til revisor	42 635	80 500

Honorar til revisor er oppgitt inklusiv mva.



Viking Venture II B AS

Noter til regnskap 2019

Note 6 - Investeringer i porteføljeselskaper

Viking Venture II B AS har eierandeler i følgende selskaper:

Oversikt porteføljeselskap og eierandel	2019	2018
Zi-Lift AS	2,50 %	2,50 %
Enhanced Drilling AS		3,00 %

Per 31.12.2019 har Viking Venture II B AS i form av egenkapitalinnskudd og aksjekjøp MNOK 18,6 (MNOK 36,1 i 2018) i de gjenværende porteføljeselskapene.

Aksjeporteføljen er nedskrevet med MNOK 8,9 i 2019 (MNOK 14 i 2018), hvilket medfører at gjenværende balanseførte verdi er kroner 0.

Ledelsen har basert sine vurderinger på den informasjon som er tilgjengelig i markedet kombinert med beste skjønn. Det er ikke fremkommet ny informasjon om vesentlige forhold som var inntruffet eller forelå allerede på balansedagen per 31.12.2019 og frem til styrets behandling av regnskapet 11. mai 2020. Det vises for øvrig til note 8 Hendelser etter balansedagen for kommentar knyttet til COVID-19 viruset.

Note 7 Fortsatt drift

Selskapet har ved årsslutt negativ egenkapital. Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved avleggelsen av regnskapet. Morselskapet, Argentum Private Equity AS, garanterer for fortsatt drift, og vil tilføre likviditet og egenkapital ved behov herunder sørge for at selskapet får gjort opp sine forpliktelser løpende. Garantien gjelder i første omgang til 30.06.2021.

Note 8 Hendelser etter balansedagen

COVID-19 utbruddet og dens økonomiske konsekvenser vil kunne medføre negative konsekvenser for verdien av selskapets gjenværende porteføljeselskaper. Men omfanget og varigheten av de negative effektene er foreløpig vanskelig å estimere på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Ettersom investeringene allerede er nedskrevet til kroner 0 vil ikke dette påvirke regnskapet i vesentlig grad.



Resultatregnskap			
Viking Venture II B AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2019	2018
Nedskrivning aksjer	6	8 900 000	14 000 000
Annen driftskostnad	5	38 306	125 959
Sum driftskostnader		8 938 306	14 125 959
Driftsresultat		-8 938 306	-14 125 959
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		82	72
Annen finansinntekt		47 363	0
Annen rentekostnad		13 339	28 688
Resultat av finansposter		34 106	-28 616
Ordinært resultat før skattekostnad		-8 904 200	-14 154 575
Skattekostnad på ordinært resultat	4	0	0
Årsresultat		-8 904 200	-14 154 575
Overføringer			
Overført fra annen egenkapital	3	8 904 200	14 154 575
Sum overføringer		-8 904 200	-14 154 575



Balanse			
Viking Venture II B AS			
Eiendeler	Note	2019	2018
Omløpsmidler			
Investeringer			
Aksjer	6	0	8 900 000
Sum investeringer		0	8 900 000
Bankinnskudd, kontanter o.l.		4 186	4 589
Sum omløpsmidler		4 186	8 904 589
Sum eiendeler		4 186	8 904 589



Balanse			
Viking Venture II B AS			
Egenkapital og gjeld	Note	2019	2018
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	2	250 000	250 000
Overkurs	3	82 426	82 426
Annen innskutt egenkapital	3	48 802 219	48 802 219
Sum innskutt egenkapital		49 134 645	49 134 645
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	3	-49 722 878	-40 818 679
Sum opptjent egenkapital		-49 722 879	-40 818 679
Sum egenkapital		-588 234	8 315 966
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		16 838	58 744
Annen kortsiktig gjeld		575 582	529 880
Sum kortsiktig gjeld		592 420	588 623
Sum gjeld		592 420	588 623
Sum egenkapital og gjeld		4 186	8 904 589

Dokumentet er signert elektronisk

Bergen, 11.05.2020
Styret i Viking Venture II B AS

<hr/> Henning Fredriksen styreleder	<hr/> Harald-Ingve Flagtvedt styremedlem	<hr/> Nina Strømme Andersen styremedlem
---	--	---

--	--	--

Viking Venture II B AS **Side 3**