



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 908 737
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CONTANGO VENTURES II AS
Forretningsadresse: Silurveien 2
0380 OSLO

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: Tore Schiøtz
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 12.05.2020

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, 06.06.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2	180 278	-17 115
Annen driftskostnad	2	1 773 313	2 073 193
Sum kostnader		1 953 591	2 056 078
Driftsresultat		-1 953 591	-2 056 078
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		36 040	12 422
Sum finansinntekter		36 040	12 422
Rentekostnad til foretak i samme konsern	3, 4	4 109 849	7 817 213
Sum finanskostnader		4 109 849	7 817 213
Netto finans		-4 073 810	-7 804 791
Ordinært resultat før skattekostnad		-6 027 401	-9 860 869
Skattekostnad på ordinært resultat	8		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-6 027 401	-9 860 869
Andel resultat stille interessenter		5 967 267	9 766 743
Årsresultat		-60 134	-94 127
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-60 134	-94 127
Totalresultat		-60 134	-94 127
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	5	-60 134	-94 127
Sum overføringer og disponeringer		-60 134	-94 127



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	8		
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige investeringer	3	66 164 796	66 164 796
Sum finansielle anleggsmidler		66 164 796	66 164 796
Sum anleggsmidler		66 164 796	66 164 796
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		1 500 000	
Sum fordringer		1 500 000	
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	3		
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd		2 078 980	3 591 758
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 078 980	3 591 758
Sum omløpsmidler		3 578 980	3 591 758
SUM EIENDELER		69 743 776	69 756 554
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	1 900 010	1 900 010
Sum innskutt egenkapital		1 900 010	1 900 010



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		1 489 516	1 429 382
Sum opptjent egenkapital		-1 489 516	-1 429 382
Sum egenkapital	5	410 494	470 628
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	8		
Annen langsiktig gjeld			
Innskudd fra stille deltakere	7	68 863 464	69 285 925
Sum annen langsiktig gjeld		68 863 464	69 285 925
Sum langsiktig gjeld		68 863 464	69 285 925
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		469 819	
Betalbar skatt	8		
Sum kortsiktig gjeld		469 819	
Sum gjeld		69 333 282	69 285 925
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		69 743 776	69 756 554



Til generalforsamlingen i
Contango Ventures II AS



UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Contango Ventures II AS årsregnskap som viser et underskudd på kr 60 134. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter 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 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer 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 *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 består av informasjon i styrets årsberetning, men inkluderer ikke årsregnskapet og 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 hadde konkludert med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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 intern kontroll 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

Org.nr./Revisor nr.: 919 789 980 MVA	Post/Besøksadresse: Slependveien 48 1341 Slependen	E-post: post@narumco.no	Hjemmeside: www.narumco.no	Telefon: +47 67 80 90 10	Dir.nr.: Nils +47 928 04 499 Kristin +47 917 42 345 Glenn +47 920 20 875 Kari +47 905 51 097	Bankgiro: 6219.05.82138
---	--	----------------------------	-------------------------------	-----------------------------	--	----------------------------



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 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift 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 bokføringsskikk i Norge.

Slependen, 07. mai 2020

Narum Revisjon AS

Nils Narum
Statsautorisert revisor



Contango Ventures II AS

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

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 der selskapet har betydelig innflytelse, normalt ned til 20% eierandel, defineres som tilknyttede selskaper. Investering i datterselskap, tilknyttede selskap og øvrige investeringer klassifisert som anleggsmiddel behandles etter kostmetoden. Det innebærer at resultatføring av avkastning på investeringen gjennomføres samtidig med mottatt overføring av opptjent kapital fra selskapet (utbytte), ved realisasjon av investeringen eller ved nedskrivning/reversering av nedskrivning etter hovedregelen for vurdering av anleggsmidler. Denne vurderingen anvendes uansett hvordan det investerte selskapet er organisert juridisk.

Porteføljeinvesteringer i aksjer, obligasjoner og andre verdipapirer som handles på en likvid markedsplass vurderes til markedsverdi på balansetidspunktet. Unoterte verdipapirer som inngår i handelsporteføljen vurderes til laveste av markedsverdi og kostpris, dog slik at porteføljen av unoterte aksjer vurderes samlet. Investeringer gjennom handelsporteføljen er å betrakte som omløpsmidler uavhengig av tidshorisont på investeringen fordi investeringen gjøres med henblikk på videresalg og derfor har karakter av å være forbigående.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjørt.



Contango Ventures II AS

Noter

Note 2 Administrasjonskostnader

	2019	2018
Styrehonorar inkl. AGA	180 278	-17 115
Forvaltningshonorar	1 150 000	1 913 073
Juridisk bistand	486 775	0
Revisjon	55 512	55 395
Forretningsførsel	74 798	95 001
Diverse	6 228	9 724
Sum	1 953 591	2 056 078

Honorar til ledende personer:

Anders Frøseth *	36 000
Gunnar F. Selvaag *	36 000
Karstein Lien	36 000
Rune I. Fløgstad	50 000
Sum styrehonoar	158 000

Selskapet har ingen ansatte. Selskapet er ikke pliktige til å ha obligatorisk tjenstepensjon jfr. lov om obligatorisk tjenstepensjon. *Daglig leder i Fossekallen Invest AS som han eier ca. 33% av. Gunnar F. Selvaag representerer AS Selvaag Invest som han eier ca. 46% av.

Note 3 Verdipapirer

	Kontor- kommune	Eier- andel	Anskaffelses kost	Balanseført verdi	Egenkapital	Resultat
DS/FKV/TS						
Biowater Tech. AS	Oslo	39,6 %	31 381 061	13 274 100	7 802 000	-101 000
Phonect AS	Oslo	38,8 %	35 295 461	31 187 096	19 211 915	-21 501 756
Sum			66 676 521	44 461 196	27 013 915	-21 602 756

	Anskaffelses kost	Balanseført verdi
Anleggsmidler		
SDHJ Group AB	21 703 600	21 703 600
Sum	21 703 600	21 703 600

SDHJ Group AB - det er stillet en garanti ovenfor selskapet på SEK 1 350 000.



Contango Ventures II AS

Noter

Note 4 Resultat finansinvesteringer

	2019	2018
Hiddn Solutions ASA	0	-53 233
Phonect AS	4 109 849	0
Biowater Technology AS	0	7 870 446
Sum	4 109 849	7 817 213

Note 5 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs/ innskutt kapital	Annen egenkapital/ (udekket tap)	Sum egenkapital
Egenkapital 1.1.2019	1 900 010	0	-1 429 382	470 628
Årets resultat			-60 134	-60 134
Egenkapital 31.12.2019	1 900 010	0	-1 489 516	410 494

Hensyn tas innskudd fra stille deltakere så har selskpaet en egenkapital på ca. 69,3 mill.

Note 6 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Contango Ventures II AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	190 001	10,00	1 900 010
Sum	190 001		1 900 010

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
AS SELVAAG INVEST	117 690	61,9	61,9
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE	28 487	15,0	15,0
DNB BANK ASA	15 288	8,0	8,0
FOSSEKALLEN INVEST AS	10 191	5,4	5,4
TOMTE FORVALTNING AS	10 191	5,4	5,4
SPAREBANKEN VEST	5 096	2,7	2,7
PUMPØS AS	3 058	1,6	1,6
Totalt antall aksjer	190 001	100,0	100,0



Contango Ventures II AS

Noter

Note 7 Interessekapital

Deltaker	Andel i %	Selskapskapital	Andel resultat	Sum egenkapital
AS Selvaag Invest	61,32	94 560 279	-51 905 176	42 655 103
Kommunal Landspensjonskasse	14,84	22 887 109	-12 562 645	10 324 464
DNB Bank ASA	7,97	12 284 643	-6 743 288	5 541 355
Fossekalen Invest AS	5,31	8 188 750	-4 494 800	3 693 950
Tomte Forvaltning AS	5,31	8 188 750	-4 494 800	3 693 950
Sparebanken Vest	2,65	4 095 133	-2 248 489	1 846 644
Pumpøs AS	1,59	2 456 169	-1 348 171	1 107 998
Sum	99	152 660 833	-83 797 369	68 863 464

Note 8 Skatt

Årets skattekostnad	2019	2018
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	0
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-60 134	-94 127
Permanente forskjeller	47 116	87 503
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Skattepliktig inntekt	-13 018	-6 624
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Note 9 Hendelser etter balansedagen

Contango Ventures II AS har blitt noe indirekte berørt av Covid-19 viruset som slo inn for fullt i mars 2020. Etter salget av Phonect AS ble gjennomført i mars 2020 har imidlertid Contango Ventures II en god likviditet som ikke blir direkte påvirket av Covid-19 viruset.

Contango Ventures II har i sin gjenværende investeringsportefølje en 18% eierandel i svenske SDHJ Group (Campadre AB) og 39,59 % eierandel i Biowater Technology AS. Disse selskapene er blitt noe berørt, men det er styrets vurdering at konsekvensene mest sannsynlig er midlertidige.

Campadres (SDHJ Group) ordinære netthandelsvirksomhet ble noe berørt i februar og mars, men salgsvolumet er siden tatt seg opp igjen. Selskapets fysiske butikk i Stockholm opplevde omsetningsfall i februar og mars. Dette er imidlertid en begrenset del av selskapets samlede virksomhet.



Contango Ventures II AS

Noter

Biowater Technology har en god ordresreserve ved inngangen til 2020. Selskapet har opplevd enkelte midlertidige utfordringer mht. prosjektgjennomføring på eksisterende kontrakter.

Contango Ventures opprinnelige plan er å ha solgt eierandelene i ovennevnte selskaper innen 30. juni 2020. På generell basis kan konsekvensene av Cov-19 gjøre dette mer utfordrende enn antatt.