



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 894 085 002
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ENERGY VENTURES II B AS
Forretningsadresse: Kongsgårdbakken 1
4005 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

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: Arild Magne Tvedt
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.05.2019

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, 09.09.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		113 013	570 191
Sum inntekter		113 013	570 191
Kostnader			
Lønnskostnad	2	47 851	100 118
Annen driftskostnad	2	230 209	490 504
Sum kostnader		278 061	590 623
Driftsresultat		-165 048	-20 432
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		-51 585	-143 306
Annen renteinntekt		715	862
Annen finansinntekt			304
Sum finansinntekter		-50 870	-142 140
Annen rentekostnad			609
Annen finanskostnad		222	1 828
Sum finanskostnader		222	2 437
Netto finans		-51 092	-144 578
Ordinært resultat før skattekostnad	3	-216 140	-165 009
Skattekostnad på ordinært resultat	3		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-216 140	-165 009
Årsresultat		-216 140	-165 009
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-216 140	-165 009
Totalresultat		-216 140	-165 009
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-216 140	-165 009



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Sum overføringer og disponeringer	5	-216 140	-165 009



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4	2 210 179	10 612 999
Obligasjoner			7 131 361
Sum finansielle anleggsmidler		2 210 179	17 744 360
Sum anleggsmidler		2 210 179	17 744 360
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	4	2 111 175	3 956 445
Sum fordringer		2 111 175	3 956 445
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	1 351 478	798 072
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 351 478	798 072
Sum omløpsmidler		3 462 654	4 754 516
SUM EIENDELER		5 672 833	22 498 876
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6	1 985 000	1 985 000
Overkurs	6	6 500	6 500
Sum innskutt egenkapital		1 991 500	1 991 500
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Annen egenkapital		-1 460 104	-1 243 964
Sum opptjent egenkapital		-1 460 104	-1 243 964
Sum egenkapital	5	531 396	747 536
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld		4 888 779	21 684 771
Sum annen langsiktig gjeld		4 888 779	21 684 771
Sum langsiktig gjeld		4 888 779	21 684 771
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			19 794
Skyldige offentlige avgifter		871	13 215
Annen kortsiktig gjeld	7	251 787	33 561
Sum kortsiktig gjeld		252 657	66 570
Sum gjeld		5 141 436	21 751 340
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		5 672 833	22 498 876



Resultatregnskap
Energy Ventures II B AS 01.01-31.12

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2018	2017
Forvaltningshonorar		113 013	570 191
Sum driftsinntekter		<u>113 013</u>	<u>570 191</u>
Lønnskostnad	2	47 851	100 118
Annen driftskostnad	2	230 209	490 504
Sum driftskostnader		<u>278 061</u>	<u>590 622</u>
Driftresultat		<u>-165 048</u>	<u>-20 432</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Resultatandel fra andre selskap		-51 585	-143 306
Annen finansinntekt		715	862
Reversering av tidligere nedskrevet fordring		0	304
Annen rentekostnad		0	609
Annen finanskostnad		222	1 828
Resultat av finansposter		<u>-51 062</u>	<u>-144 578</u>
Ordinært resultat før skattekostnad	3	<u>-216 140</u>	<u>-165 009</u>
Ordinært resultat		<u>-216 140</u>	<u>-165 009</u>
Årresultat		<u>-216 140</u>	<u>-165 009</u>
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		-216 140	-165 009
Sum overføringer	5	<u>-216 140</u>	<u>-165 009</u>



Balanse
Energy Ventures II B AS per 31.12

Eiendeler	Note	2018	2017
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4	2 210 179	10 612 999
Konvertibelt lån		0	7 131 361
Sum finansielle anleggsmidler		2 210 179	17 744 360
Sum anleggsmidler		2 210 179	17 744 360
Omløpsmidler			
Andre kortsiktige fordringer	4	2 111 175	3 956 445
Sum fordringer		2 111 175	3 956 445
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	1 351 478	798 072
Sum omløpsmidler		3 462 654	4 754 516
Sum eiendeler		5 672 833	22 498 876



Balanse

Energy Ventures II B AS per 31.12


Egenkapital og gjeld	Note	2018	2017
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	1 985 000	1 985 000
Overkurs	6	6 500	6 500
Sum innskutt egenkapital		<u>1 991 500</u>	<u>1 991 500</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-1 460 104	-1 243 964
Sum opptjent egenkapital		<u>-1 460 104</u>	<u>-1 243 964</u>
Sum egenkapital	5	<u>531 396</u>	<u>747 536</u>
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld		4 888 779	21 684 771
Sum annen langsiktig gjeld		<u>4 888 779</u>	<u>21 684 771</u>
Kortiktig gjeld			
Leverandørgjeld		0	19 794
Skyldig offentlige avgifter		871	13 215
Annen kortsiktig gjeld	7	251 787	33 581
Sum kortsiktig gjeld		<u>252 657</u>	<u>66 570</u>
Sum gjeld		<u>5 141 436</u>	<u>21 751 340</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>5 672 833</u>	<u>22 498 876</u>

Stavanger, 15.05.2019
Styret i Energy Ventures II B AS


Henning Fredriksen
Styrelleder


Helge Hellebust
Styremedlem


Per Christian Eldtson
Styremedlem


Helga Tveit
Daglig leder



Energy Ventures II B AS

Noter til årsregnskapet 2018

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Energy Ventures II B AS inngår som hovedmann i Energy Ventures II B indre selskap. Det indre selskap sine eiendeler og gjeldsposter inngår i balansen til Energy Ventures II B AS. Energy Ventures II B AS sin resultatandel i det indre selskap er hensyntatt i resultatregnskapet. Netto innskudd til de stille interessene er inkludert i posten annen langsiktig gjeld, mellomværende interessenter. Hovedmannen har et ubegrenset ansvar for partnerskapets gjeld.

Konsolidering

Det indre selskaps virksomhet er fullt ut konsolidert i regnskapet til Energy Ventures II B AS. Imidlertid er ikke resultatpostene fra det indre selskapet tatt linje for linje, men resultatet er ført i sin helhet mot mellomværende interessenter. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene er eliminert.

Driftsinntekter

Tjenester inntektsføres etter hver som de leveres. I de tilfeller der retten til vederlag er gjort avhengig av at en bestemt betingelse oppfylles, inntektsføres først vederlaget på tidspunkt når betingelsen oppfylles.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretslopet. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Øvrige poster er klassifisert som anleggsmidler/langsiktig gjeld. 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.

Fordringer

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

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med aktuell skattesats på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer 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.

Netto utsatt skattefordel balanseføres ikke, i samsvar med unntaksreglene for små foretak.

Skatt på avgitt konsernbidrag som er ført som økt kostpris på aksjer i andre selskaper, og skatt på mottatt konsernbidrag som er ført direkte mot egenkapitalen, er ført direkte mot skatt i balansen (føringen skyer mot betalbar skatt hvis konsernbidraget har hatt virkning på betalbar skatt og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har hatt virkning på utsatt skatt).



Energy Ventures II B AS

Noter til årsregnskapet for 2018

Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.

	2018	2017
Lønnskostnader		
Lønninger	36 953	78 446
Arbeidsgiveravgift	8 255	17 140
Andre lønnsrelaterte ytelser	2 643	4 532
Sum	47 851	100 118
Sysselsatte årsverk	0,1	0,1
Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn	48 757	0
Annen godtgjørelse	2 710	0

Daglig leder har i tillegg til fastlønn, avtale om variabel lønn begrenset opp til 25% av fastlønn. Daglig leder og styret har ikke avtaler i forbindelse med opphør eller endring av ansettelsesforhold/verv.

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

	2018	2017
Kostnadsført godtgjørelse til revisor		
Revisjon	53 321	53 769
Andre tjenester	0	17 523
Sum godtgjørelse til revisor	53 321	71 292

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 3 Skatt

	2018	2017
Årets skattøkostnad		
Betalbar skatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
Årets totale skattøkostnad	0	0
Beregning av årets skattegrunnlag		
Ordinert resultat før skattekostnad	-216 140	-165 009
Permanente forskjeller	225	144 027
Skattemessig andel indre selskap (IS)	51 585	440
Anvendt fremførbart underskudd (pos = økning)	0	0
Årets skattegrunnlag	-164 330	-20 542
Beregnet betalbar skatt av årets skattegrunnlag	-41 083	-5 136
Nominal skattesats	25 %	25 %



Energy Ventures II B AS

Noter til årsregnskapet for 2018

Oversikt over midlertidige forskjeller

Akkumulert fremførbart underskudd	-238 983	-75 652
Netto midlertidige forskjeller 31.12.	-238 983	-75 652
Utsatt skattefordel/utsatt skatt	-59 746	-18 913

Utsatt skattefordel knyttet til underskudd til fremføring er ikke balanseført i regnskapet.

Note 4 Investering i aksjer og andeler

Antatt virkelig verdi av aksjeinvesteringer

Selskapets aksjeinvestering består av en teknologibedrift i tidlig utviklingsfase, hvor selskapet ikke har positive resultater eller kontantstrømmer. Verdien på selskapet er i stor grad basert på forventninger om fremtidig inntjening, og er derfor forbundet med stor usikkerhet. Verdsattelsen av Zi-lift er utført av en ekstern verdsetter og er basert på en samlet vurdering av porteføljeselskapets fremtidsutsikter. Ledelsen i porteføljeselskapet har vurdert fremtidige markedsutsikter for å estimere kontantstrømmer, mens priser og multipler fra relevante sammenlignbare selskap er innhentet fra eksterne kilder. Energy Ventures benytter i liten grad historikk for å estimere parametrene i sine verddivurderinger, men legger større vekt på egne subjektive forventninger om hva som kan være mulig å oppnå i selskapene. Det er derfor betydelig risiko for verdifall dersom disse forventningene ikke blir realisert.

Det er lagt til grunn forventninger om inntektsvekst og driftsmarginer som er høyere enn hva som er gjennomsnitt i bransjen. Samtidig benyttes det en høyere diskontering av multipler for å ta høyde for risikoen for at selskapet ikke oppnår disse forventningene.

Den eksterne verdsetteren har lagt til grunn en multiplbasert verdsettelse. Diskonter av sammenlignbare multipler på 30% er benyttet, samt EV/Sales multiplikk 1.2x.

Energy Ventures II B AS har en escrow account knyttet til tidligere investering i Ingrain Inc bokført med en verdi på 1 205 046 kr. Denne forventes tilbakebetalt i løpet av 2019. Escrow account er presentert under andre kortsiktige fordringer i regnskapet.



Energy Ventures II B AS

Noter til Årsregnskapet for 2018

Note 5 Egenkapital

	Aksje-kapital	Overkurs	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01.2018	1 985 000	6 500	-1 243 964	747 536
Årets resultat	0	0	-216 140	-216 140
Egenkapital 31.12.2018	1 985 000	6 500	-1 460 104	531 396

Note 6 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på kr. 1 985 000 består av 1 985 000 aksjer à kr. 1.

Oversikt over aksjonærene 31.12.2018

Navn	Verv	Antall aksjer	Eierandel
Ole Melberg Management AS		441 663	22,25 %
Energy Ventures Holding AS		337 450	17,00 %
Tristar Invest AS	Daglig leder Helge Tveit	243 163	12,25 %
Gamman Invest AS		228 275	11,50 %
Project Ryan AS		218 350	11,00 %
Peritus Advisors AS		168 725	8,50 %
Anoop Poddar		148 875	7,50 %
Jim Sledzik		148 875	7,50 %
Christian Wegner AS		49 625	2,50 %
Sum ordinære aksjer		1 985 000	100,00 %

Indirekte eierandel

Helge Tveit har en indirekte eierandel på 5 % gjennom Energy Ventures Holding AS.

Note 7 Mellomværende nærstående parter

Fordringer / Annen kortsiktig gjeld	2018	2017
Energy Ventures II AS	0	0
Energy Ventures II KS	0	0
EV Private Equity III AS	536	609
EV Private Equity IV AS	-247 770	24 857
Sum	-247 234	-24 248

Mellomværende med nærstående parter er presentert under annen kortsiktig gjeld i regnskapet.

Note 8 Bundne midler

Ved årsslutt hadde selskapet NOK 0 i bundne midler. Tilsvarende i 2017 var NOK 2 750.

Note 9 Fortsatt drift

Selskapets bokførte egenkapital er under 50 % av selskapets aksjekapital. Selskapets ledelse og styret er av den oppfatning at dette er tilstrekkelig basert på at selskapets investeringer er vurdert til netto salgsværdi og det er dekning for å gjøre opp selskapets forpliktelser. Videre er forvaltningsavtalen med Energy Ventures B IS forlenget frem til 28. april 2020, med mulighet for forlengelse til 28. april 2021.



Til generalforsamlingen i Energy Ventures II B AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Energy Ventures II B AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2018, 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 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.

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.

PricewaterhouseCoopers AS, Kanalsletta 8, Postboks 8017, NO-4068 Stavanger

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Energy Ventures II B AS

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

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.

Stavanger, 15. mai 2019
PricewaterhouseCoopers AS


Torbjørn Larsen
Statsautorisert revisor