



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

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: Rune Rinnan
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.06.2021

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, 14.07.2022



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|------|-------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Inntekt på investering i porteføljeselskap | 5 | 13 069 115 | 1 304 528 |
| Verdiendring av investeringer vurdert til virkelig verdi | 5 | | |
| Sum inntekter | | 13 069 115 | 1 304 528 |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 2 | 192 137 | -70 192 |
| Verdiendring av investeringer vurdert til virkelig verdi | | | 2 420 546 |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler | | 7 455 276 | 10 235 953 |
| Annen driftskostnad | 2 | 2 006 441 | 3 418 421 |
| Sum kostnader | | 9 653 854 | 16 004 728 |
| Driftsresultat | | 3 415 261 | -14 700 200 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 594 752 | 1 104 681 |
| Sum finansinntekter | | 594 752 | 1 104 681 |
| Annen rentekostnad | | 890 856 | 474 709 |
| Annen finanskostnad | | 196 | |
| Sum finanskostnader | | 891 052 | 474 709 |
| Netto finans | | -296 300 | 629 972 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 3 118 961 | -14 070 228 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 4 | | |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 3 118 961 | -14 070 228 |
| Årsresultat | | 3 118 961 | -14 070 228 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 3 118 961 | -14 070 228 |
| Totalresultat | | 3 118 961 | -14 070 228 |
| Overføringer og disponeringer | | | |



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|-------------|------------------|--------------------|
| Overført til / fra annen egenkapital | 7 | 3 118 961 | |
| Overført fra overkurs | 7 | | -14 070 228 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 3 118 961 | -14 070 228 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Konsesjoner, patenter o.l. | 3 | 2 499 600 | 2 499 600 |
| Utsatt skattefordel | 4 | | |
| Sum immaterielle eiendeler | | 2 499 600 | 2 499 600 |
| Sum anleggsmidler | | 2 499 600 | 2 499 600 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Lån til porteføljeselskaper | 5 | 1 267 000 | 9 095 444 |
| Andre kortsiktige fordringer | | 2 438 341 | 529 068 |
| Sum fordringer | | 3 705 341 | 9 624 512 |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte aksjer | 8 | | 19 731 011 |
| Aksjer i porteføljeselskaper | 5, 8 | 50 270 724 | 42 839 502 |
| Sum investeringer | | 50 270 724 | 62 570 513 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 1 237 122 | 3 004 134 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 1 237 122 | 3 004 134 |
| Sum omløpsmidler | | 55 213 186 | 75 199 158 |
| SUM EIENDELER | | 57 712 786 | 77 698 758 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 6, 7 | 3 618 300 | 3 618 300 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|---------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Overkurs | 7 | 50 787 970 | 50 787 970 |
| Sum innskutt egenkapital | | 54 406 270 | 54 406 270 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 7 | 3 118 961 | |
| Sum opptjent egenkapital | | 3 118 961 | |
| Sum egenkapital | | 57 525 232 | 54 406 270 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Utsatt skatt | 4 | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 8 | 209 | 10 117 250 |
| Leverandørgjeld | | 12 181 | 1 651 275 |
| Betalbar skatt | 4 | | |
| Annen kortsiktig gjeld | | 175 165 | 11 523 963 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 187 555 | 23 292 488 |
| Sum gjeld | | 187 555 | 23 292 488 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 57 712 786 | 77 698 758 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 725470

Enheten

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

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: Rune Rinnan
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.06.2021

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, 21.09.2021

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: 896 400 312
NORSK INNOVASJONSKAPITAL II AS

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|-------------|-------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Inntekt på investering i porteføljeselskap | 5 | 13 069 115 | 1 304 528 |
| Verdiendring av investeringer vurdert til virkelig verdi | 5 | | |
| Sum inntekter | | 13 069 115 | 1 304 528 |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 2 | 192 137 | -70 192 |
| Verdiendring av investeringer vurdert til virkelig verdi | | | 2 420 546 |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler | | 7 455 276 | 10 235 953 |
| Annen driftskostnad | 2 | 2 006 441 | 3 418 421 |
| Sum kostnader | | 9 653 854 | 16 004 728 |
| Driftsresultat | | 3 415 261 | -14 700 200 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 594 752 | 1 104 681 |
| Sum finansinntekter | | 594 752 | 1 104 681 |
| Annen rentekostnad | | 890 856 | 474 709 |
| Annen finanskostnad | | 196 | |
| Sum finanskostnader | | 891 052 | 474 709 |
| Netto finans | | -296 300 | 629 972 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | | |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 4 | 3 118 961 | -14 070 228 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 3 118 961 | -14 070 228 |
| Årsresultat | | 3 118 961 | -14 070 228 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 3 118 961 | -14 070 228 |
| Totalresultat | | 3 118 961 | -14 070 228 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overført til / fra annen egenkapital | 7 | 3 118 961 | |



| | | | |
|--|---|------------------|--------------------|
| Overført fra overkurs | 7 | | -14 070 228 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 3 118 961 | -14 070 228 |



Organisasjonsnr: 896 400 312
NORSK INNOVASJONSKAPITAL II AS

BALANSE

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Konsesjoner, patenter o.l. | 3 | 2 499 600 | 2 499 600 |
| Utsatt skattefordel | 4 | | |
| Sum immaterielle eiendeler | | 2 499 600 | 2 499 600 |
| Sum anleggsmidler | | 2 499 600 | 2 499 600 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Lån til porteføljeselskaper | 5 | 1 267 000 | 9 095 444 |
| Andre kortsiktige fordringer | | 2 438 341 | 529 068 |
| Sum fordringer | | 3 705 341 | 9 624 512 |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte aksjer | 8 | | 19 731 011 |
| Aksjer i porteføljeselskaper | 5, 8 | 50 270 724 | 42 839 502 |
| Sum investeringer | | 50 270 724 | 62 570 513 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 1 237 122 | 3 004 134 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 1 237 122 | 3 004 134 |
| Sum omløpsmidler | | 55 213 186 | 75 199 158 |
| SUM EIENDELER | | 57 712 786 | 77 698 758 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 6, 7 | 3 618 300 | 3 618 300 |
| Overkurs | 7 | 50 787 970 | 50 787 970 |
| Sum innskutt egenkapital | | 54 406 270 | 54 406 270 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 7 | 3 118 961 | |
| Sum opptjent egenkapital | | 3 118 961 | |



| | | | |
|---------------------------------|---|-------------------|-------------------|
| Sum egenkapital | | 57 525 232 | 54 406 270 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Utsatt skatt | 4 | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til | | | |
| kredittinstitusjoner | 8 | 209 | 10 117 250 |
| Leverandørgjeld | | 12 181 | 1 651 275 |
| Betalbar skatt | 4 | | |
| Annen kortsiktig gjeld | | 175 165 | 11 523 963 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 187 555 | 23 292 488 |
| Sum gjeld | | 187 555 | 23 292 488 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 57 712 786 | 77 698 758 |



Organisasjonsnr: 896 400 312
NORSK INNOVASJONSKAPITAL II AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00



KPMG AS
Doktor Hansteins gate 9
3044 Drammen

Telephone +47 45 40 40 63
Fax
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 overskudd på kr 3 118 961. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, 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 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 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.

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.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

| | | | |
|---------|--------------|--------------|-----------|
| Oslo | Elverum | Mo i Rana | Stord |
| Ållå | Finnsnes | Molde | Straume |
| Arendal | Hamar | Skien | Tromsø |
| Bergen | Haugesund | Sandefjord | Trondheim |
| Bodo | Knarvik | Sandnessjøen | Tynset |
| Drammen | Kristiansand | Stavanger | Ålesund |



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 regnskapsestimaterne 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 modifierer vår konklusjon om årsregnskapet. 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 rettvisende 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.

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 bokføringsskikk i Norge.

Drammen, 23. juni 2021
KPMG AS

Kai Holhjem
Statsautorisert revisor



DocuSign Envelope ID: 6E01E1A1-C5D4-43BC-B9ED-A207852FA097

Årsregnskap 2020

Norsk Innovasjonskapital II AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter
Revisors beretning

Org.nr.: 896 400 312



DocuSign Envelope ID: 6E01E1A1-C5D4-43BC-B9ED-A207852FA097

Norsk Innovasjonskapital II AS

Resultatregnskap

| Driftsinntekter og driftskostnader | Note | 2020 | 2019 |
|--|------|-------------------|--------------------|
| Inntekt på investering i porteføljeselskap | 5 | 13 069 115 | 1 304 528 |
| Sum driftsinntekter | | 13 069 115 | 1 304 528 |
| Lønnskostnad | 2 | 192 137 | -70 192 |
| Verdiendring av investeringer vurdert til virkelig verdi | | 0 | 2 420 546 |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler | | 7 455 276 | 10 235 953 |
| Annen driftskostnad | 2 | 2 006 441 | 3 418 421 |
| Sum driftskostnader | | 9 653 854 | 16 004 728 |
| Driftsresultat | | 3 415 261 | -14 700 200 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Renteinntekt fra porteføljeselskap | | 590 841 | 1 095 955 |
| Annen renteinntekt | | 3 911 | 8 726 |
| Annen rentekostnad | | 890 856 | 474 709 |
| Annen finanskostnad | | 196 | 0 |
| Resultat av finansposter | | -296 300 | 629 972 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 3 118 961 | -14 070 228 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 4 | 0 | 0 |
| Årsresultat | | 3 118 961 | -14 070 228 |
| Overføringer | | | |
| Overført til / fra annen egenkapital | 7 | 3 118 961 | 0 |
| Overført fra overkurs | 7 | 0 | -14 070 228 |
| Sum overføringer | | 3 118 961 | -14 070 228 |



DocuSign Envelope ID: 6E01E1A1-C5D4-43BC-B9ED-A207852FA097

Norsk Innovasjonskapital II AS

Balanse

| Eiendeler | Note | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Konsesjoner, patenter o.l. | 3 | 2 499 600 | 2 499 600 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 2 499 600 | 2 499 600 |
| Sum anleggsmidler | | 2 499 600 | 2 499 600 |
| Omløpsmidler | | | |
| Fordringer | | | |
| Lån til porteføljeselskaper | 5 | 1 267 000 | 9 095 444 |
| Andre kortsiktige fordringer | | 2 438 341 | 529 068 |
| Sum fordringer | | 3 705 341 | 9 624 512 |
| Investeringer | | | |
| Aksjer i porteføljeselskaper | 5, 8 | 50 270 724 | 42 839 502 |
| Markedsbaserte aksjer | 8 | 0 | 19 731 011 |
| Sum investeringer | | 50 270 724 | 62 570 513 |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 1 237 122 | 3 004 134 |
| Sum omløpsmidler | | 55 213 186 | 75 199 158 |
| Sum eiendeler | | 57 712 786 | 77 698 758 |



DocuSign Envelope ID: 6E01E1A1-C5D4-43BC-B9ED-A207852FA097


Norsk Innovasjonskapital II AS

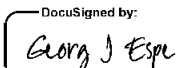
Balanse

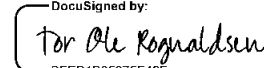
| Egenkapital og gjeld | Note | 2020 | 2019 |
|---------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 6, 7 | 3 618 300 | 3 618 300 |
| Overkurs | 7 | 50 787 970 | 50 787 970 |
| Sum innskutt egenkapital | | 54 406 270 | 54 406 270 |
| | | | |
| Annen egenkapital | 7 | 3 118 961 | 0 |
| Sum opptjent egenkapital | | 3 118 961 | 0 |
| Sum egenkapital | | 57 525 232 | 54 406 270 |
| | | | |
| Gjeld | | | |
| | | | |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 8 | 209 | 10 117 250 |
| Leverandørgjeld | | 12 181 | 1 651 275 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 175 165 | 11 523 963 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 187 555 | 23 292 488 |
| | | | |
| Sum gjeld | | 187 555 | 23 292 488 |
| | | | |
| Sum egenkapital og gjeld | | 57 712 786 | 77 698 758 |

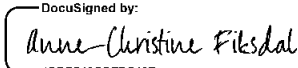
Oslo, 21.06.2021

Styret i Norsk Innovasjonskapital II AS

DocuSigned by:

72F452C214294A8
Henrik August Christensen
styreleder

DocuSigned by:

0107817E338E
Georg Johan Espe
styremedlem

DocuSigned by:

BEE01B05075E40E
Tor Ole Rognaldsen
styremedlem

DocuSigned by:

49B7E4256F0C45F
Anne-Christine Rössow Fiksdal
styremedlem

DocuSigned by:

02F40E88FDD34D6
Rune Rinnan
daglig leder



DocuSign Envelope ID: 6E01E1A1-C5D4-43BC-B9ED-A207852FA097

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - 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.

Skatt

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 ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. 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 likhet 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 konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som driftsinntekt. Utdelinger som overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost. Utbytte/konsernbidrag 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 markedsverdien av investeringene per 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 tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.



DocuSign Envelope ID: 6E01E1A1-C5D4-43BC-B9ED-A207852FA097

Note 2 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

| Lønnskostnader | 2020 | 2019 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Lønninger | 160 000 | -36 000 |
| Arbeidsgiveravgift | 32 137 | -34 192 |
| Sum | 192 137 | -70 192 |

Selskapet har i 2020 sysselsatt 0 årsverk. 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. 286 500. Daglig leder har ikke mottatt godtgjørelse, da dette dekkes gjennom forvaltningshonorar til Televenture Management X AS. Samlet forvaltningshonorar i perioden er kr. 1 516 230.

| Kostnadsført godtgjørelse til revisor | 2020 | 2019 |
|--|----------------|---------------|
| Lovpålagt revisjon | 112 625 | 51 125 |
| Honorar for andre tjenester | 48 113 | 22 025 |
| Sum | 160 738 | 73 150 |

Alle beløp er inkludert merverdiavgift.

Note 3 Immaterielle eiendeler

| | Patenter |
|-------------------------------------|------------------|
| Anskaffelseskost 01.01.2020 | 2 499 600 |
| Tilgang | 0 |
| Avgang | 0 |
| Anskaffelseskost 31.12.2020 | 2 499 600 |
| Bokført verdi pr. 31.12.2020 | 2 499 600 |

Årets avskrivninger

0

Selskapet har i 2016 kjøpt patentrettighetene fra Vestlandets Innovasjonsselskap AS. Formålet med anskaffelsen er videresalg til porteføljeselskap. Patentene avskrives ikke.



DocuSign Envelope ID: 6E01E1A1-C5D4-43BC-B9ED-A207852FA097

Note 4 Skatt

| Årets skattekostnad | 2020 | 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| 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 | 3 118 961 | -14 070 228 |
| Permanente forskjeller | -5 407 063 | 12 093 544 |
| Skattepliktig inntekt | -2 288 102 | -1 976 684 |
| Betalbar skatt i balansen: | | |
| Betalbar skatt på årets resultat | 0 | 0 |
| Sum betalbar skatt i balansen | 0 | 0 |

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

| | 2020 | 2019 | Endring |
|---|-------------|-------------|----------------|
| Akkumulert fremførbart underskudd | -22 149 328 | -19 861 226 | 2 288 102 |
| Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt | 22 149 328 | 19 861 226 | -2 288 102 |
| Utsatt skattefordel (22 %) | 0 | 0 | 0 |

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.



DocuSign Envelope ID: 6E01E1A1-C5D4-43BC-B9ED-A207852FA097

Note 5 Investering i porteføljeselskap

| Selskapsnavn | Kontor | Eierandel | Balanseført verdi aksjer | Balanseført verdi lån | Årets resultat 2020 (100 %) | Egenkapital 31.12.2020 (100 %) |
|---------------|--------|-----------|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| Hammertech AS | Bergen | 53,7 % | 50 270 724 | 1 267 000 | (14 276 994) | 44 123 210 |
| One2Touch AS | Bergen | 27,4 % | 0 | 0 | (3 291 024) | (2 478 039) |
| Totalt | | | 50 270 724 | 1 267 000 | | |

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

Note 6 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Norsk Innovasjonskapital II AS pr. 31.12 består av:

| | Antall | Pålydende | Bokført |
|-----------------|--------|-----------|-----------|
| Ordinære aksjer | 36 183 | 100,00 | 3 618 300 |

Eierstruktur

Aksjonærer i % pr. 31.12:

| Aksjonær | Ordinære | Eierandel |
|---|---------------|---------------|
| Vestlandets Innovasjonsselskap 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 |
| Televenture Capital AS (eies av daglig leder) | 600 | 1,66 |
| Øvrige aksjonærer (eierandel < 5 %) | 19 454 | 53,76 |
| Totalt antall aksjer | 36 183 | 100,00 |



DocuSign Envelope ID: 6E01E1A1-C5D4-43BC-B9ED-A207852FA097

Note 7 Egenkapital

| | Aksjekapital | Overkurs | Annen egenkapital | Sum egenkapital |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital per 01.01.2020 | 3 618 300 | 50 787 970 | 0 | 54 406 270 |
| Årets resultat | | 0 | 3 118 961 | 3 118 961 |
| Egenkapital per 31.12.2020 | 3 618 300 | 50 787 970 | 3 118 961 | 57 525 232 |

Note 8 Gjeld sikret ved pant og øvrige sikkerhetsstillelser

| | 2020 | 2019 |
|---|-------------|-------------|
| Gjeld som er sikret ved pant o.l. | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 209 | 10 117 250 |
| Balanseført verdi av eiendeler pantsatt for egen gjeld | 2020 | 2019 |
| Aksjer | 50 270 724 | 62 570 513 |

Selskapet har i tillegg stilt følgende sikkerhet:

| <i>Porteføljeselskap</i> | <i>Type sikkerhet</i> | <i>Kreditor</i> | <i>Utløper</i> | <i>Garantibeløp</i> |
|--------------------------|-----------------------|-----------------|----------------|---------------------|
| Hammertech AS | Selvskyldnerkausjon | DNB | 31.12.2020 | 7 400 000 |