



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 924 111 895  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: PROVENTURE SEED III AS  
Forretningsadresse: Havnegata 9  
7010 TRONDHEIM

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### 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: Geir Ove Kjesbu  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.05.2022

### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

*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, 28.07.2023



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
<b>Sum inntekter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	1	524 860	228 200
Annen driftskostnad	1	9 181 488	8 023 823
<b>Sum kostnader</b>		<b>9 706 348</b>	<b>8 252 023</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-9 706 348</b>	<b>-8 252 023</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		83	24 717
Annen renteinntekt		151 103	34 937
Annen finansinntekt		7	2 453
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>151 193</b>	<b>62 107</b>
Nedskrivning av porteføljeinvesteringer	2	-70 649	243 758
Annen finanskostnad		215	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>-70 434</b>	<b>243 758</b>
<b>Netto finans</b>		<b>221 627</b>	<b>-181 651</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-9 484 721</b>	<b>-8 433 674</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-9 484 721</b>	<b>-8 433 674</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-9 484 721</b>	<b>-8 433 674</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-9 484 721</b>	<b>-8 433 674</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer fra overkurs	5	-9 484 721	-8 433 674
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-9 484 721</b>	<b>-8 433 674</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Andre langsiktige fordringer		1 000 000	
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>1 000 000</b>	
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>1 000 000</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		154 111	118 836
Andre kortsiktige fordringer	2	12 502 567	2 497
<b>Sum fordringer</b>		<b>12 656 678</b>	<b>121 333</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	2	1 000 007	
Konvertibelt lån	2	39 278 385	22 387 536
<b>Sum investeringer</b>		<b>40 278 392</b>	<b>22 387 536</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		39 566 740	17 737 647
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>39 566 740</b>	<b>17 737 647</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>92 501 811</b>	<b>40 246 515</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>93 501 811</b>	<b>40 246 515</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital

#### Innskutt egenkapital



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Aksjekapital	5,6	8 014 958	5 031 550
Overkurs	5	51 089 491	34 956 132
Annen innskutt egenkapital	5	33 925 004	
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>93 029 453</b>	<b>39 987 682</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>93 029 453</b>	<b>39 987 682</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		95 828	30 634
Skyldig offentlige avgifter		46 530	
Annen kortsiktig gjeld	1	330 000	228 200
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>472 358</b>	<b>258 834</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>472 358</b>	<b>258 834</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>93 501 811</b>	<b>40 246 515</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 461591

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 924 111 895  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: PROVENTURE SEED III AS  
Forretningsadresse: Havnegata 9  
7010 TRONDHEIM

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

#### 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: Geir Ove Kjesbu  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.05.2022

#### 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 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

*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, 20.06.2022

---

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: 924 111 895  
PROVENTURE SEED III AS

## RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Sum inntekter		0	0
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	1	524 860	228 200
Annen driftskostnad	1	9 181 488	8 023 823
Sum kostnader		9 706 348	8 252 023
<b>Driftsresultat</b>		-9 706 348	-8 252 023
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		83	24 717
Annen renteinntekt		151 103	34 937
Annen finansinntekt		7	2 453
Sum finansinntekter		151 193	62 107
Nedskrivning av porteføljeinvesteringer	2	-70 649	243 758
Annen finanskostnad		215	
Sum finanskostnader		-70 434	243 758
<b>Netto finans</b>		221 627	-181 651
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		-9 484 721	-8 433 674
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		-9 484 721	-8 433 674
<b>Årsresultat</b>		-9 484 721	-8 433 674
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		-9 484 721	-8 433 674
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer fra overkurs	5	-9 484 721	-8 433 674
Sum overføringer og disponeringer		-9 484 721	-8 433 674





<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Leverandørgjeld	95 828	30 634
Skyldig offentlige avgifter	46 530	
Annen kortsiktig gjeld 1	330 000	228 200
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>472 358</b>	<b>258 834</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>472 358</b>	<b>258 834</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>93 501 811</b>	<b>40 246 515</b>



Organisasjonsnr: 924 111 895  
PROVENTURE SEED III AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

## Note

Antall årsverk i regnskapsåret  
0.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

## Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

## Fordringer

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



**Note**

**Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer**

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

**Note**

**Noteopplysninger ut over minimumskravene for små foretak**

Fullstendige noteopplysninger fremkommer av vedlagte PDF-dokument



Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS  
Havnegata 9, 7010 Trondheim  
Postboks 1299 Pirsenteret, 7462 Trondheim

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 Proventure Seed III AS

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Proventure Seed III AS som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og 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 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. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med 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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger 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



Building a better  
working world

- 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.
  - evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene 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 eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
  - evaluerer 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 og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Trondheim, 8. april 2022  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Amund P. Amundsen  
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: HGYWK-5K6UH-OE443-71OME-03QB3-YOU44



# 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."

## Amund Petter Amundsen

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5992-4-3001996

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-04-08 12:06:46 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: HGYWK-5K6UH-OE443-7TOME-03QB3-YOU44

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>



DocuSign Envelope ID: 78B01BB6-59A9-4430-944F-C14D3CA78A90

**Årsregnskap 2021  
for  
Proventure Seed III AS**



**Foretaksnr. 924111895**

**Utarbeidet av:**  
Sparebank 1 Regnskapshuset Smn AS  
Autorisert regnskapsførerselskap  
Søndre gate 4  
7011 TRONDHEIM



DocuSign Envelope ID: 78B01BB6-59A9-4430-944F-C14D3CA78A90

Proventure Seed III AS

## Resultatregnskap

	Note	2021	2020
<b>DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER</b>			
<b>Driftsinntekter</b>			
<b>Driftskostnader</b>			
Lønnskostnad	1	524 860	228 200
Annen driftskostnad	1	9 181 488	8 023 823
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>9 706 348</b>	<b>8 252 023</b>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>(9 706 348)</b>	<b>(8 252 023)</b>
<b>FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
<b>Finansinntekter</b>			
Renteinntekt konvertible lån		83	24 717
Annen renteinntekt		151 103	34 937
Annen finansinntekt		7	2 453
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>151 193</b>	<b>62 107</b>
<b>Finanskostnader</b>			
Nedskrivning av porteføljeinvesteringer	2	(70 649)	243 758
Annen finanskostnad		215	0
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>(70 434)</b>	<b>243 758</b>
<b>NETTO FINANSPOSTER</b>		<b>221 627</b>	<b>(181 651)</b>
<b>ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>(9 484 721)</b>	<b>(8 433 674)</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	3,4	0	0
<b>ORDINÆRT RESULTAT</b>		<b>(9 484 721)</b>	<b>(8 433 674)</b>
<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>(9 484 721)</b>	<b>(8 433 674)</b>
<b>OVERF. OG DISPONERINGER</b>			
Overføringer fra overkurs	5	(9 484 721)	(8 433 674)
<b>SUM OVERF. OG DISP.</b>		<b>(9 484 721)</b>	<b>(8 433 674)</b>

Årsregnskap for Proventure Seed III AS

Organisasjonsnr. 924111895



DocuSign Envelope ID: 78B01BB6-59A9-4430-944F-C14D3CA78A90

Proventure Seed III AS

## Balanse pr. 31.12.2121

	Note	31.12.2121	31.12.2020
<b>EIENDELER</b>			
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		154 111	118 836
Andre kortsiktige fordringer	2	12 502 567	2 497
<b>Sum fordringer</b>		<b>12 656 678</b>	<b>121 333</b>
<b>Investeringer</b>			
Investering i aksjer og andeler	2	34 659 133	21 362 819
Konvertibelt lån	2	6 619 259	1 024 717
<b>Sum investeringer</b>		<b>41 278 392</b>	<b>22 387 536</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		39 566 740	17 737 647
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>93 501 811</b>	<b>40 246 515</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>93 501 811</b>	<b>40 246 515</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	5,6	8 014 958	5 031 550
Overkurs	5	51 089 491	34 956 132
Annen innskutt egenkapital	5	33 925 004	0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>93 029 453</b>	<b>39 987 682</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>93 029 453</b>	<b>39 987 682</b>
<b>GJELD</b>			
<b>KORTSIKTIG GJELD</b>			
Leverandørgjeld		95 828	30 634
Skyldig offentlige avgifter		46 530	0
Annen kortsiktig gjeld	1	330 000	228 200
<b>SUM KORTSIKTIG GJELD</b>		<b>472 358</b>	<b>258 834</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>472 358</b>	<b>258 834</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>93 501 811</b>	<b>40 246 515</b>

Trondheim, .....07./.....04./ 2022

DocuSigned by:  
Tommy Dahlen  
Tommy Dahlen  
styrets leder

DocuSigned by:  
M. Collin  
Mant Collin  
styremedlem

DocuSigned by:  
Christian Wolff-Skjelbreid  
Christian Wolff-Skjelbreid  
styremedlem

DocuSigned by:  
Torkil Leinrum  
Torkil Leinrum  
styremedlem

DocuSigned by:  
Svein Erik Jørgensen  
Svein E. Jørgensen  
styremedlem

DocuSigned by:  
Frithjof Anderssen  
Frithjof Anderssen  
styremedlem

DocuSigned by:  
Geir Ove Kjesbu  
Geir Ove Kjesbu  
daglig leder

Årsregnskap for Proventure Seed III AS

Organisasjonsnr. 924111895



DocuSign Envelope ID: 78B01BB6-59A9-4430-944F-C14D3CA78A90

Proventure Seed III AS

## Noter 2021

### Regnskapsprinsipper

I årsregnskapet er alle poster verdsatt og periodisert i overensstemmelse med regnskapslovens bestemmelser og reglene som følger av god regnskapsskikk for små foretak.

#### Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet 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.

#### Investeringer i aksjer

Investeringer i aksjer konsolideres ikke fordi formålet med investeringene er å avhende hele eller deler av den enkelte investeringen etter gjennomført strukturering og utvikling.

Våre investeringer i porteføljeselskapene balanseføres som omløpsmidler da formålet er å selge aksjene etter gjennomført utvikling av selskapene. Aksjene skal bokføres til laveste verdis prinsipp per enkeltaksje, dvs nedskrives til markedsverdi dersom denne er lavere enn kostprisen på aksjene. Det må derfor gjøres en verddivurdering for samtlige investeringer for å vurdere eventuelle nedskrivninger.

For såkornsselskaper som er i en tidlig utviklingsfase med løpende underskudd og ingen/begrensede salgsinntekter vil en slik verddivurdering være vanskelig og ha et begrenset fundament i regnskapsutvikling for selskapene.

Det foreligger tre objektive holdepunkter for verddivurderingen :

1. Kostpris pr 31.12.2021
2. Siste transaksjonspris (etter 30.6.2021)
3. Vår andel av selskapets bokførte egenkapital pr 31.12.2021

Momenter av betydning ved vurderingen er videre :

- Status utviklingen ift plan mot positiv kontantstrøm.
- Selskapets finansiering ift framtidig kapitalbehov.
- Respons fra eventuell pågående VC runde.
- Antiutvanningsklausul som beskytter vår investering mot en mulig framtidig nedemisjon.
- Likvidasjonspreferanse som kan sikre vår investering ved solvent likvidasjon av selskapet.
- Vurdering av tidspunkt exit og mulig pris
- Risikoanalyse.

#### Øvrige fordringer

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

Noter for Proventure Seed III AS

Organisasjonsnr. 924111895



DocuSign Envelope ID: 78B01BB6-59A9-4430-944F-C14D3CA78A90

Proventure Seed III AS

## Noter 2021

### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår. I tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (22%) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt ligningsmessig framførbart underskudd ved regnskapsårets utgang. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skattefordel er ikke ført i regnskapet iht. unntaksregler for små foretak, dette med bakgrunn i manglende forventet skattepliktig inntekt gjennomfremtidig inntjening.

Noter for Proventure Seed III AS

Organisasjonsnr. 924111895



DocuSign Envelope ID: 78B01BB6-59A9-4430-944F-C14D3CA78A90

Proventure Seed III AS

## Noter 2021

### Note 1 - Ansatte, godtgjørelser mv.

Det er avsatt godtgjørelse i form av styrehonorar. Økningen i lønnskostnader fra 2020 til 2021 kommer av at det ble avsatt for lite for 2020.

Selskapet har ingen ansatte og er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning.

Administrasjon av selskapet er basert på forvaltningsavtale med Proventure Management III AS. Honorar for 2021 utgjør kr 8 716 504 iht. forvaltningsavtale.

### Note 2 - Investering i aksjer og andeler m.v.

Aksjer	Antall aksjer	Eierandel	Kostpris
Cimon Medical AS	44 732	14,9 %	9 000 078
Global Storage Solutions AS	89 606	20,9 %	10 075 035
My Voice AI Ltd	1 975	12,6 %	9 982 322
Infotiles AS	7 928	18,5 %	4 774 800
Snapmed AS	8 156	5,0 %	1 000 007
<b>Total</b>			<b>34 832 242</b>

Konvertible lån:	Pålydende
Global Storage Solutions AS	4 619 259
Nivel AS	1 000 000
Sentisystems AS	1 000 000
<b>Total</b>	<b>6 619 259</b>

<b>Samlet investering</b>	<b>41 399 592</b>
Samlet nedskrivning	-173 109
<b>Sum bokført verdi</b>	<b>40 278 392</b>
Nedskrivning IB	-243 758
<b>Årets resultatteffekt*</b>	<b>70 649</b>

\* MyVioce AI Ltd. er et britisk selskap, og investeringene ble gjort i GBP. Ved første investering i oktober 2020 var aksjekurs GBP 417,78 og vekslingskurs var NOK / GBP 12,11. Ved andre investering i november 2021 var aksjekurs GBP 417,72 og vekslingskurs var NOK / GBP 12,06. Utviklingen i den tiden som har gått etter investeringen tilsier ingen verdiendring. Vekslingskursen per 31.12.21 var NOK / GBP 11,89. Våre til sammen 1975 aksjer verdsettes til siste aksjekurs x vekslingskurs per 31.12.21, dvs 1975 aksjer x 417,72 GBP x 11,89 NOK / GBP = NOK 9 809 214. Bokført verdi per 31.12.20 var NOK 7 325 246, inkludert en nedskrivning på NOK 243 758 som ble gjort i 2020. Med tillegg av investeringen gjort i november 2021 blir dette NOK 9 738 565. Nedskrivningen gjort i 2020 reverseres delvis med et beløp på NOK 9 809 214 – 9 738 565 = NOK 70 649.

### Aksjer, ikke registrert per 31.12\*

Loopfront AS	10 000 200
Defibrio AS	2 500 000
<b>Total</b>	<b>12 500 200</b>

\*Aksjene i Loopfront AS og Defibrio AS ble tegnet og betalt i desember 2021. Kapitalforhøvelsene i selskapene ble registrert i foretaksregisteret først i 2022.

Noter for Proventure Seed III AS

Organisasjonsnr. 924111895



DocuSign Envelope ID: 78B01BB6-59A9-4430-944F-C14D3CA78A90

Proventure Seed III AS

## Noter 2021

### Note 3 - Skatter

#### Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnader	-9 484 721
Permanente og andre forskjeller	136 879
Endring i midlertidige forskjeller	-3 082
<b>Skattepliktig inntekt / fremførbart underskudd</b>	<b>-9 350 924</b>

#### Spesifikasjon av årets skattekostnad:

Betalbar skatt	0
<b>Samlede ordinære skattekostnader</b>	<b>0</b>

#### Midlertidige forskjeller og balanseført utsatt skatt

	2021	2020
+ Utestående fordringer	3 082	0
+ Aksjer og andre verdipapirer	-173 109	0
- Fremførbart skattemessig underskudd	17 601 874	8 250 950
<b>Sum positive skatteøkende forskjeller</b>	<b>3 082</b>	<b>0</b>
<b>Sum negative skatteøkende forskjeller</b>	<b>17 774 983</b>	<b>8 250 950</b>
Forskj. som ikke inngår i beregning av utsatt skatt	17 771 901	8 250 950

Alle midlertidige forskjeller kan utlignes og dette er gjennomført i beregningen av utsatt skatt / skattefordel.

### Note 4 - Avstemming skattekostnad

#### Avstemming av skattekostnad mot resultat før skatt

	Grunnlag	Skatt
Skattekostnad i resultatregnskapet		0
Resultat før skattekostnad	-9 484 721	-2 086 639
<b>Differanse</b>		<b>2 086 639</b>

#### Som består av

Permanente forskjeller	136 879	30 113
Direkte balanseførte endringer i midlertidige	-173 109	-38 084
Ikke balanseført US / USF i fjor	-8 250 950	-1 815 209
Ikke balanseført US / USF i år	17 771 901	3 909 818
<b>Sum</b>		<b>2 086 639</b>

Noter for Proventure Seed III AS

Organisasjonsnr. 924111895



DocuSign Envelope ID: 78B01BB6-59A9-4430-944F-C14D3CA78A90

Proventure Seed III AS

## Noter 2021

### Note 5 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1.	5 031 550	34 956 132	0	39 987 682
-Til årets resultat	0	-9 459 970	0	-9 459 970
+/-Andre transaksjoner:	2 983 408	25 618 080	33 925 004	62 526 492
<b>Pr 31.12.</b>	<b>8 014 958</b>	<b>51 089 491</b>	<b>33 925 004</b>	<b>93 029 453</b>
<b>Andre transaksjoner består av:</b>				
Kap.forhøyelse T3	2 482 673	21 554 827	0	24 037 500
Kap.forhøyelse T3b	500 736	4 063 253	0	4 563 989
Ureg. kap.forhøyelse T4	0	0	33 925 004	33 925 004
<b>=Andre transaksjoner:</b>	<b>2 983 408</b>	<b>25 618 080</b>	<b>33 925 004</b>	<b>62 526 492</b>

### Note 6 - Aksjekapital

Selskapet har 80 149 582 aksjer pålydende kr 0,10. Samlet aksjekapital utgjør kr 8 014 958. Selskapet har kun en aksjeklasse.

Selskapet har følgende aksjeeiere:

Aksjonærens navn	Antall aksjer	Eierandel i %
Investinor Indirekte I AS	29 608 696	36,94 %
Trønderenergi AS	13 352 942	16,66 %
Sparebank 1 SMN Invest AS	8 011 765	10,00 %
Adolf Øiens Fond for Næringsutvikling	5 341 176	6,66 %
Danske Bank	2 670 589	3,33 %
Reitan Kapital AS	2 670 589	3,33 %
Stiftelsen SMN Utvikling	2 670 589	3,33 %
Hila AS	2 403 530	3,00 %
Bertheussen Invest AS	2 136 470	2,67 %
Frithjof Anderssen Invest AS	1 602 353	2,00 %
Norges Tekniske Høgskoles Fond	1 335 293	1,67 %
Lindbank AS	1 335 293	1,67 %
ProVenture Management III AS	1 335 293	1,67 %
PVS III Invest AS	1 135 000	1,42 %
Marius Maske AS	1 068 236	1,33 %
Ligna AS	801 176	1,00 %
Johan Vinje AS	667 647	0,83 %
Aidiom 1 AS	400 589	0,50 %
Lund forvaltning AS	400 589	0,50 %
Bai AS	400 589	0,50 %
Sjøheim AS	400 589	0,50 %
Collin AS	400 589	0,50 %
<b>Total</b>	<b>80 149 582</b>	<b>100,00 %</b>

Noter for Proventure Seed III AS

Organisasjonsnr. 924111895