



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 318 077
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SÅKORNINVEST II AS
Forretningsadresse: c/o Vigdis Tveit
Lyngvollveien 10
4017 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: Anders Are Berger
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 26.04.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 18.06.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Renter lån porteføljeselskap		581 603	2 893
Gevinst ved salg av aksjer	7		
Sum inntekter		581 603	2 893
Kostnader			
Lønnskostnad	1	196 150	196 150
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7, 7		
Reversering av tidligere inntektsføring	7		
Rådgiverhonorar	2	745 000	780 000
Annen driftskostnad		166 288	217 443
Sum kostnader		1 107 438	1 193 593
Driftsresultat		-525 835	-1 190 700
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		43 914	10 645
Annen finansinntekt	3	212 826	1 902 868
Sum finansinntekter		256 740	1 913 513
Reversering av nedskrivning			-4 245
Annen rentekostnad	3	3 691 980	1 146 258
Annen finanskostnad		2 450	4 450
Sum finanskostnader		3 694 430	1 146 463
Netto finans		-3 437 690	767 050
Ordinært resultat før skattekostnad		-3 963 525	-423 650
Skattekostnad på resultat	4		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-3 963 525	-423 650
Årsresultat		-3 963 525	-423 650
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-3 963 525	-423 650



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Totalresultat		-3 963 525	-423 650
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-3 963 525	-423 650
Sum overføringer og disponeringer	5	-3 963 525	-423 650



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		442 333	2 893
Sum fordringer		442 333	2 893
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		52 942 694	52 942 703
Konvertible og andre kortsiktige lån		6 836 164	3 300 000
Ansvarlige lån	7		
Sum investeringer	6	59 778 858	56 242 703
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		2 131 292	6 254 228
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 131 292	6 254 228
Sum omløpsmidler		62 352 483	62 499 824
SUM EIENDELER		62 352 483	62 499 824
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5, 7	37 875 000	37 875 000
Overkurs	5, 7		
Sum innskutt egenkapital		37 875 000	37 875 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	5	81 224 436	77 260 910
Sum opptjent egenkapital		-81 224 436	-77 260 910
Sum egenkapital	5	-43 349 436	-39 385 910
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Konvertible lån	3	105 380 492	101 635 119
Leverandørgjeld		124 375	
Annen kortsiktig gjeld		197 052	250 615
Sum kortsiktig gjeld		105 701 919	101 885 734
Sum gjeld		105 701 919	101 885 734
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		62 352 483	62 499 824



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 475054

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 318 077
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SÅKORNINVEST II AS
Forretningsadresse: c/o Vigdis Tveit
Lyngvollveien 10
4017 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: Anders Are Berger
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 26.04.2023

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 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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, 15.06.2023

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: 990 318 077
SÅKORNINVEST II AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Renter lån			
porteføljeselskap		581 603	2 893
Gevinst ved salg av aksjer	7		
Sum inntekter		581 603	2 893
Kostnader			
Lønnskostnad	1	196 150	196 150
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7, 7		
Reversering av tidligere inntektsføring	7		
Rådgiverhonorar	2	745 000	780 000
Annen driftskostnad		166 288	217 443
Sum kostnader		1 107 438	1 193 593
Driftsresultat		-525 835	-1 190 700
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		43 914	10 645
Annen finansinntekt	3	212 826	1 902 868
Sum finansinntekter		256 740	1 913 513
Reversering av nedskrivning			-4 245
Annen rentekostnad	3	3 691 980	1 146 258
Annen finanskostnad		2 450	4 450
Sum finanskostnader		3 694 430	1 146 463
Netto finans		-3 437 690	767 050
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på resultat	4	-3 963 525	-423 650
Ordinært resultat etter skattekostnad		-3 963 525	-423 650
Årsresultat		-3 963 525	-423 650
Årsresultat etter minoritetsinteresser			
		-3 963 525	-423 650
Totalresultat		-3 963 525	-423 650
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-3 963 525	-423 650



Sum overføringer og disponeringer	5	-3 963 525	-423 650
--------------------------------------	---	------------	----------



Organisasjonsnr: 990 318 077
SÅKORNINVEST II AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2022 2021

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler Varer

Fordringer

Andre kortsiktige
fordringer 442 333 2 893
Sum fordringer 442 333 2 893

Investeringer

Markedsbaserte aksjer 52 942 694 52 942 703
Konvertible og andre
kortsiktige lån 6 836 164 3 300 000
Ansvarlige lån 7
Sum investeringer 6 59 778 858 56 242 703

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.
l. 2 131 292 6 254 228
Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 2 131 292 6 254 228

Sum omløpsmidler 62 352 483 62 499 824

SUM EIENDELER 62 352 483 62 499 824

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 5, 7 37 875 000 37 875 000
Overkurs 5, 7
Sum innskutt egenkapital 37 875 000 37 875 000

Opptjent egenkapital

Udekket tap 5 81 224 436 77 260 910
Sum opptjent egenkapital -81 224 436 -77 260 910

Sum egenkapital 5 -43 349 436 -39 385 910

Sum langsiktig gjeld 0 0



Kortsiktig gjeld			
Konvertible lån	3	105 380 492	101 635 119
Leverandørgjeld		124 375	
Annen kortsiktig gjeld		197 052	250 615
Sum kortsiktig gjeld		105 701 919	101 885 734
Sum gjeld		105 701 919	101 885 734
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		62 352 483	62 499 824



Organisasjonsnr: 990 318 077
SÅKORNINVEST II 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

<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>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



ÅRSREGNSKAPET 2022

SÅKORNINVEST II AS

ORGANISASJONSNUMMER 990 318 077

- Styrets årsberetning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter
- Uavhengig revisors beretning



DocuSign Envelope ID: C0F09057-D86A-40A0-825E-18C2A33E3914

Såkorninvest II AS

Styrets årsberetning 2022

Såkorninvest II AS (Fondet) er et privat investeringsselskap som på forretningsmessig grunnlag investerer i norske selskaper i en etablerings- og tidlig utviklingsfase. Fondet ble etablert i september 2006 og opptrer som en aktiv og langsiktig investor. Fondet inngikk pr. mai 2009 ny rådgivningsavtale med Procom Venture i Stavanger som rådgiver til Fondet. Alle investerings- og salgsbeslutninger vedtas av styret. Fondet har forretningsadresse i Stavanger.

Såkorninvest II AS er ett av fire landsdekkende såkornfond i Norge under en statlig såkornordning som ble vedtatt av Stortinget i statsbudsjettet for 2005. De øvrige selskapene er etablert i Oslo, Bergen og Trondheim.

Fondets skal avvikles innen årsslutt 2023. I 2022 er det gjennomført oppfølgingsinvesteringer på 3,5 millioner. I juli 2022 solgte Fondet alle aksjene i Hammertech til Nordic Technology Group (NTG) med oppgjør i NTG-aksjer. På grunn av salgsforbud frem til januar 2023 ble transaksjonen ikke behandlet som et salg regnskapsmessig, men videreført til samme regnskapsmessige verdi.

Fondets driftsinntekter er 0,6 millioner fra renter på lån til porteføljeselskap (2.893 kroner i 2021). Driftskostnadene på 1,1 millioner er 7% lavere enn i 2021, og driftsresultatet er minus 0,5 millioner (minus 1,2 millioner i 2021).

Investeringer og verdivurderinger

I 2022 har Fondet investert 3,5 millioner i Hammertech, og det er ikke gjennomført nedskrivninger i 2022. Samlede investeringer i porteføljen siden oppstart av Fondet er 200 millioner. Så langt er det realisert verdier for 151 millioner. Anslått virkelig verdi (IPEV) av den gjenværende investeringsporteføljen er 85 millioner, mens regnskapsmessig verdi er 60 millioner.

For ordens skyld gjøres det oppmerksom på at IPEV-reglene (The International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines), som ligger til grunn for kvartalsrapporteringen, avviker fra regnskapsprinsippene. I regnskapet er verdien av investeringsporteføljen det laveste av investert beløp og virkelig verdi, mens IPEV-reglene tillater å benytte en virkelig verdi som er høyere enn investert beløp.

Resultat og balanse

Driftsresultatet er negativt med NOK 525.835. Resultat av finansposter er minus NOK 3.437.690 og inkluderer rentekostnad lån Investinor på NOK 3.691.980. Årsresultatet viser et underskudd på NOK 3.963.525. Regnskapsmessig verdi av investeringer er NOK 59.778.858, hvorav NOK 6.836.164 er rentebærende lån. Fondets bokførte egenkapital ved årsskiftet er minus NOK 43.349.436. Fondet har derfor negativ egenkapital, men er i sin helhet finansiert med ansvarlig kapital, har god kontroll på sine forpliktelser og kan i stor grad påvirke fremtidige kostnader.

Fondet skal avvikles senest 31.12.23, og regnskapet er avlagt basert på denne forutsetningen. Lånet fra Investinor forfaller i oktober 2023. Planen er å realisere alle gjenværende investeringer før oktober 2023. Dersom realiserbar verdi avviker betydelig fra styrets vurdering av virkelig verdi på tidspunktet, vil styret vurdere å dele ut aksjer til Investinor og de private investorene.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av Såkorninvest II AS' eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Kapitalforhold

Såkorninvest II AS' kapitalstruktur består av 12,5% egenkapital og 87,5% ansvarlige lån. Total kommittert kapital ved etableringen av Fondet var NOK 341.350.000. I 2013 ble den totale kommitterte kapitalen satt ned slik at Fondet nå har en total kommittert kapital til investering og drift på NOK 300.100.000. Såkorninvest II AS sin kapitalstruktur består av kommittert kapital fra private investorer på totalt NOK 150.100.000 fordelt på NOK 37.600.000 i kommittert aksjekapital og NOK 112.500.000 i ansvarlige lån. Videre har Investinor (tidligere Innovasjon Norge) inngått avtale om å yte Fondet et ansvarlig lån på inntil NOK 150.000.000. Per 31.12.2022 er hele den kommitterte kapitalen innbetalt.

Arbeidsmiljø

Fondet har ingen ansatte.



DocuSign Envelope ID: C0F09057-D86A-40A0-825E-18C2A33E3914

Likestilling

Selskapet har en innarbeidet policy som tar sikte på at det ikke fremkommer forskjellsbehandling grunnet kjønn. Såkorninvest II AS har 1 kvinne og 7 menn i styret.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Såkorninvest II AS har ikke egne forsknings- eller utviklingsaktiviteter.

Selskapets risiko

Såkorninvest II AS er ikke eksponert for valutarisiko ettersom selskapets inntekter, utgifter og investeringer foretas i norske kroner. Fondet har Bankinnskudd på 2,1 millioner og dermed tilstrekkelig likviditet til å møte sine løpende forpliktelser. Såkorninvest II AS har foretatt deler av sine porteføljeinvesteringer i form av lån, og avhengig av resultatutviklingen i porteføljeselskapene vil det kunne knyttes kredittrisiko knyttet til denne investeringen.

Påvirkning av ytre miljø

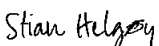
Selskapets virksomhet medfører verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for miljøet.


Utsikter framover

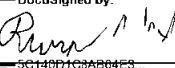
Generalforsamlingen har besluttet å utsette oppløsning av Fondet til 31. desember 2023. Det ansvarlige lånet fra Investinor har forfall i oktober 2023.

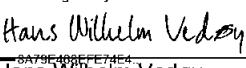
Fondet har en avtalemessig rett til å selge aksjer i Sekal for minimum 16 millioner i 2023. Fondet eier også aksjer i Nordic Technology Group (notert på Euronext Growth), Wirescan og DeepX Health og har i tillegg en fordring mot Hammertech som forfaller senest i september 2023. Fondet arbeider aktivt for å realisere den gjenværende porteføljen innen forfall på lånet fra Investinor i oktober 2023.

Stavanger, 26.04.2023

DocuSigned by:

347A4DE19308C4E0...
Stian Helgøy
Styreleder


DocuSigned by:

22E8B10497C4A7...
Ole Rugland


DocuSigned by:

5C140D1C3A904E3...
Runar Areklett

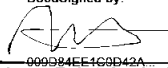
DocuSigned by:

8A79E408FE74E4...
Hans Wilhelm Vedøy


DocuSigned by:

49CDE3442FAD43E...
Anders Berger
Daglig leder

DocuSigned by:

713352953331439...
Hanne Kvikne Furberg

DocuSigned by:

FCEBA28A1F194C3...
Christian Wolff-Skjelbred

DocuSigned by:

000D84CE1C9D42A...
Inge Brigit Aarbakke

DocuSigned by:

430CFD363E754DC...
Terje Fanebust



DocuSign Envelope ID: C0F09057-D86A-40A0-825E-18C2A33E3914

Resultatregnskap			
Så Korninvest II AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	2021
Renter lån porteføljeselskap		581 603	2 893
Sum driftsinntekter		<u>581 603</u>	<u>2 893</u>
Lønnskostnad	1	196 150	196 150
Rådgiverhonorar	2	745 000	780 000
Annen driftskostnad		166 288	217 443
Sum driftskostnader		<u>1 107 438</u>	<u>1 193 593</u>
Driftsresultat		<u>-525 835</u>	<u>-1 190 700</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		43 914	10 645
Annen finansinntekt	3	212 826	1 902 868
Reversering av nedskrivning		0	-4 245
Annen rentekostnad	3	3 691 980	1 146 258
Annen finanskostnad		2 450	4 450
Resultat av finansposter		<u>-3 437 690</u>	<u>767 050</u>
Resultat før skattekostnad		-3 963 525	-423 650
Skattekostnad på resultat	4	0	0
Årsresultat		<u>-3 963 525</u>	<u>-423 650</u>
Overføringer			
Overført til udekket tap		3 963 525	423 650
Sum overføringer	5	<u>-3 963 525</u>	<u>-423 650</u>

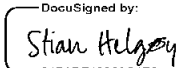
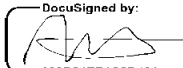
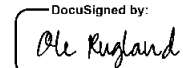
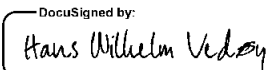
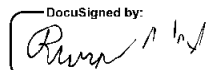

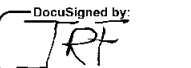
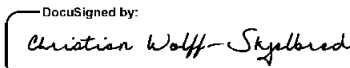
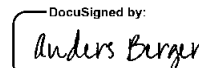


DocuSign Envelope ID: C0F09057-D86A-40A0-825E-18C2A33E3914

Balanse			
Såkorninvest II AS			
Eiendeler	Note	2022	2021
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		442 333	2 893
Sum fordringer		<u>442 333</u>	<u>2 893</u>
Investeringer			
Investeringer i aksjer		52 942 694	52 942 703
Konvertible og andre kortsiktige lån		6 836 164	3 300 000
Sum investeringer	6	<u>59 778 858</u>	<u>56 242 703</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		2 131 292	6 254 228
Sum omløpsmidler		<u>62 352 483</u>	<u>62 499 824</u>
Sum eiendeler		<u>62 352 483</u>	<u>62 499 824</u>



DocuSign Envelope ID: C0F09057-D86A-40A0-825E-18C2A33E3914

Balanse			
Så Korninvest II AS			
Egenkapital og gjeld	Note	2022	2021
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5, 7	37 875 000	37 875 000
Sum innskutt egenkapital		<u>37 875 000</u>	<u>37 875 000</u>
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	5	-81 224 436	-77 260 910
Sum opptjent egenkapital		<u>-81 224 436</u>	<u>-77 260 910</u>
Sum egenkapital	5	<u>-43 349 436</u>	<u>-39 385 910</u>
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Ansvarlig lån	3	105 380 492	101 635 119
Leverandørgjeld		124 375	0
Annen kortsiktig gjeld		197 052	250 615
Sum kortsiktig gjeld		<u>105 701 919</u>	<u>101 885 734</u>
Sum gjeld		<u>105 701 919</u>	<u>101 885 734</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>62 352 483</u>	<u>62 499 824</u>
Stavanger, 26.04.2023 Styret i Så Korninvest II AS			
<small>DocuSigned by:</small>  Stian Egeland-Helgøy Styreleder	<small>DocuSigned by:</small>  Inge Brigte Aarbakke Styremedlem	<small>DocuSigned by:</small>  Ole Rugland Styremedlem	
<small>DocuSigned by:</small>  Hans Wilhelm Vedøy Styremedlem	<small>DocuSigned by:</small>  Runar Areklett Styremedlem	<small>DocuSigned by:</small>  Hanne Kvikne Furberg Styremedlem	
<small>DocuSigned by:</small>  Terje Roalsvig Fanebust Styremedlem	<small>DocuSigned by:</small>  Christian Andre Wolff-Skjelbred Styremedlem	<small>DocuSigned by:</small>  Anders Are Berger Daglig leder	



DocuSign Envelope ID: C0F09057-D86A-40A0-825E-18C2A33E3914

SåkorninVest II AS

Noteopplysninger til årsregnskapet 2022

Regnskapsprinsipper

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

Salgsinntekter

Gevinst ved salg av aksjer i porteføljebedriftene inntektsføres i det året salget skjer. Salget vil anses skjedd i det risiko og kontroll over aksjen og dens verdiutvikling er gått over til kjøper. Utbytte inntektsføres i det året det mottas. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Renteinntekter på ansvarlige lån inntektsføres etter hvert som de oppjøres.

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 legges analoge kriterier til grunn.

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

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. Slike investeringer er i sin karakter forbigående og er derfor i henhold til god regnskapsskikk medtatt som omløpsmiddel. Dette gjelder alle aksjeinvesteringer uansett eierandel. Aksjene bokføres i henhold til laveste verdis prinsipp per enkeltaksje, det vil si at aksjene nedskrives til markedsverdi dersom denne er lavere enn kostprisen på aksjene.

For aksjene gjøres det en verdivurdering av markedsverdien for samtlige investeringer for å vurdere behovet for eventuelle nedskrivninger.

Ansvarlige lån

Ansvarlige lån til porteføljebedrifter er av samme begrunnelse som for aksjeinvesteringene vurdert som omløpsmidler. Lånene er oppført i balansen til pålydende. For tapsutsatte engasjement foretas det individuell avsetning for sannsynlig tap etter en individuell vurdering av realisasjonsverdien for det enkelte utlån.

Opsjoner og konverteringsretter

Opsjoner og konverteringsretter er bokført til laveste verdis prinsipp. Det betyr at dersom det er betalt en pris for opsjonen eller konverteringsretten vil dette være instrumentets kostpris. Dersom egenverdien av instrumentet vurdert til markedsverdi er lavere enn kostprisen vil det foretas nedskrivning av den balanseførte verdien. Markedsverdien av opsjoner og konverteringsretter er beregnet og opplyst i note.

Ansvarlige lån fra Investinor

I avtalen om ansvarlig lån fra Investinor er det knyttet en rettighet som gjør at selskapet kan føre 50 % av realiserede tap på enkeltinvesteringene og tilhørende påløpt rente som en reduksjon av det ansvarlige lånet innenfor en ramme på 25 % av det som faktisk er utbetalt. Dette gjøres løpende etter hvert som tapene på investeringene i porteføljebedriftene realiseres.

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.

Garantiansvar

Forventede utbetalinger på avgitte garantier knyttet til porteføljeselskaper kostnadsføres i det året forventningen oppstår, og føres som avsetning i balansen. Vurderingen baseres på sannsynligheten for at utbetaling må foretas og det ikke kan antas å få dekket garantibeløpet.

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 skjer mot betalbar skatt hvis konsernbidraget har hatt virkning på betalbar skatt og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har hatt virkning på utsatt skatt).



DocuSign Envelope ID: C0F09057-D86A-40A0-825E-18C2A33E3914

Så KorninVest II AS

Noteopplysninger til årsregnskapet 2022

Note 1 Lønnskostnader og godtgjørelser

Det er ingen ansatte i selskapet pr. 31.12. Kostnadsførte lønnskostnader er relatert til styrehonorar, samt arbeidsgiveravgift for styret.

Lønnskostnader	2022	2021
Årets styrehonorar	175 000	175 000
Arbeidsgiveravgift	21 150	21 150
Diverse honorar / annet	0	0
Sum lønnskostnader	196 150	196 150

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styreformann eller andre nærstående parter.

Note 2 Forvaltningshonorar

Forvaltningen av fondets investeringer er utkontraktert til Procom Venture AS f.o.m 01.05.2009. Rådgivningshonorar i 2022 var på kr 745.000. Tilsvarende honorar for 2021 var på kr 780.000



DocuSign Envelope ID: C0F09057-D86A-40A0-825E-18C2A33E3914

Så KorninVest II AS

Noteopplysninger til årsregnskapet 2022

Note 3 Ansvarlige lån

	2022	2021
Innbetalt ansvarlig lån fra private	112 125 000	112 125 000
Oppstartskostnader dekket av lån fra private	3 350 000	3 350 000
Netto innbetalt ansvarlig lån fra private	108 775 000	108 775 000
Innbetalt ansvarlig lån fra Investinor	150 000 000	150 000 000
Brutto innbetalte ansvarlige lån	262 125 000	262 125 000

Tilbakebetalt ansvarlig lån til private	75 583 329	75 583 329
Tilbakebetalt ansvarlig lån til Investinor AS	75 583 329	75 583 329
Sum tilbakebetalt	151 166 657	151 166 657

Akkumulerte påløpte renter ansvarlig lån private	0	0
Akkumulerte påløpte renter ansvarlig lån Investinor	35 272 153	31 580 173
Sum påløpte renter ansvarlige lån	35 272 153	31 580 173

Kommitert ansvarlig lån private	112 500 000	112 500 000
Kommitert ansvarlig lån Investinor	150 000 000	150 000 000
Sum kommiterte ansvarlige lån	262 500 000	262 500 000

Bokførte ansvarlige lån pr. 31.12:

	2022	2021
Private	33 191 667	33 164 971
Investinor:		
Utbetalt	150 000 000	150 000 000
Tilbakebetalt	-75 583 329	-75 583 329
Skyldig for tilbakebetaling	0	-26 696
Realiserte tap dekket av tapsfond	-37 500 000	-37 500 000
Påløpte renter	35 272 153	31 580 173
Sum Investinor	72 188 825	68 470 148
Sum bokførte ansvarlige lån pr. 31.12	105 380 492	101 635 119

Optrukket lån Investinor pr. 31.12.2022	150 000 000
Max tapsfond 25%	37 500 000
Herav benyttet tapsfond pr. 31.12.2022	37 500 000
Herav ubenyttet tapsfond pr. 31.12.2022	0

Av totale akkumulerte påløpte renter på lånet til Investinor, kr 35 272 153 utgjør årets brutto rentekostnader kr 3 691 980.

Ansvarlig lån fra Investinor er uten sikkerhet, og skal nedbetales i sin helhet i år 2023. Lånet forrentes med 6 mnd NIBOR + 2,09 % frem til opprinnelige låneforfall 06.10.2021, deretter beregnes markedsrente ut fra ESA sin referanserate med et risikotillegg på 400 basispunkter i forlengelsesperioden.

Ansvarlige lån fra private/investorer er uten sikkerhet, og forfaller i sin helhet i år 2023. Lånene er betinget rentebærende. Forutsatt at selskapets resultat og egenkapital ved lånets utløp tillater det, skal renter etterberegnes og utbetales på samme vilkår og med samme prioritering som for Investinor lånet.

Ansvarlig lån fra Investinor er uten sikkerhet og skulle opprinnelig nedbetales i 2021. Denne løpetiden er nå utvidet til minimum oktober 2022 og maksimum oktober 2023.

Betingede eiendeler knyttet til ansvarlige lån:

Som beskrevet i regnskapsprinsippene har fondet anledning til å nedregulere det ansvarlige lånet fra Investinor med 50 % av realiserte tap, inntil 25 % av det som er utbetalt av lånerammen. Estimerte tap eller tap som overstiger 25 % av det optrukne lånet, men som ikke overstiger 25 % av lånerammen, vil senere kunne nedregulere det ansvarlige lånet forutsatt at mer av lånerammen trekkes opp. Pr. 31.12.2022 er kr 37.500.000 av konstaterte tap blitt motregnet av Investinor.

Dersom regnskapsmessige avsetninger for tap blir endelig realisert, vil ubenyttet tapsfond fullt ut bli tilført fondet.



DocuSign Envelope ID: C0F09057-D86A-40A0-825E-18C2A33E3914

SåkorninVest II AS

Noteopplysninger til årsregnskapet 2022

Note 4 Skatter

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel

Midlertidige forskjeller	2022	2021
Fordringer	0	0
Andre forskjeller	0	0
Netto midlertidige forskjeller	0	0
Underskudd til fremføring	-70 705 105	-67 041 580
Grunnlag for utsatt skattefordel	-70 705 105	-67 041 580
Utsatt skattefordel	15 555 123	14 749 148
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	-15 555 123	-14 749 148
Utsatt skattefordel i balansen	0	0
Skattesats utsatt skatt	22 %	22 %

I samsvar med God Regnskapsskikk er utsatt skattefordel ikke balanseført.

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-3 963 525	-423 650
Permanente forskjeller	300 000	385 755
Verdiøkning av finansielle instrumenter	0	0
Grunnlag for årets skattekostnad	-3 663 525	-37 895
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-3 663 525	-37 895
Anvendelse av underskudd til fremføring	3 663 525	37 895
Skattepliktig inntekt	0	0

Fordeling av skattekostnaden

	2022	2021
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt	0	0
Årets skattekostnad	0	0

Betalbar skatt i balansen

	2022	2021
Betalbar skatt i skattekostnad	0	0
Skattevirkning av konsemdrag	0	0
Betalbar skatt i balansen	0	0



DocuSign Envelope ID: C0F09057-D86A-40A0-825E-18C2A33E3914

SåkomInvest II AS

Noteopplysninger til årsregnskapet 2022

Note 5 Egenkapital

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital 31.12.	37 875 000	-77 260 910	-39 385 910
Årets resultat	0	-3 963 525	-3 963 525
Egenkapital 31.12.	37 875 000	-81 224 436	-43 349 436

Selskapet har negativ bokført egenkapital, men Såkominvest II AS er i vesentlig grad finansiert med ansvarlig kapital. Selskapet har således tilfredstillende finansiering fra eierne og investinor.

Innbetalt kapital / restkommittering pr 31.12.2022

	Total Kommitert beløp	Innbetalt kapital		Restkommittering til innbetaling		
		Ansvarlig lån (inkl. tilb.bet. og oppstartskost)	Innbetalt aksjekapital (inkl.stiftelse)	Rest- kommittering til innbetaling	Herav rest ansvarlig lån	Herav rest aksjekapital
Totalt private aksjonærer	150 000 000	112 125 000	37 875 000	0	0	0
Stiftelseskapital	100 000	0	100 000	0	0	0
Investinor	150 000 000	150 000 000	0	0	0	0
Sum	300 100 000	262 125 000	37 975 000	0	0	0

Note 6 Investeringer i aksjer, avgitte konvertible lån og ansvarlige lån

Aksjer

Selskap	Forretnings- kontor	Eierandel/ Stemme- andel	Bokført verdi	Totalt investert i 2022 inkl. avgitte	Investert totalt i aksjer
				lån (MNOK)	(MNOK)
Hammertech AS	Bergen	0,0 %	0	3,5	0,0
Wirescan AS	Nordre Follo	23,2 %	20 303 338	0,0	20,3
Nordic Technology Group	Oslo	7,5 %	29 255 310	0,0	29,3
Sekal AS	Sandnes	2,4 %	3 384 045	0,0	27,6
DeepX Health (Novel)	Bergen	1,9 %	0	0,0	5,3
Sum			52 942 694	3,5	82,5

På tidspunkt for avleggelse av regnskapet for SåkomInvest II AS for 2022 var ikke alle regnskapene for de tilknyttede selskapene avlagt. Selskapet har i 2022 gjennomført et aksjebytte fra Hammertech AS til Nordic Technology Group AS.

Avgitte konvertible lån pr 31.12

Selskap	Pålydende	Avsatt til tap i år	Bokført verdi
Hammertech AS	3 336 164	0	3 336 164
Sum investert i konvertible lån	3 336 164	0	3 336 164

Avgitte kortsiktige lån pr 31.12

Selskap	Pålydende	Avsatt til tap i år	Bokført verdi
Hammertech AS	3 500 000	0	3 500 000
Sum investert i ansvarlige lån	3 500 000	0	3 500 000

I 2022 konverterte selskapet kr 3 300 000 i tidligere kortsiktige lån til konvertibelt lån inkl. konverteringsretter i Hammertech AS.



DocuSign Envelope ID: C0F09057-D86A-40A0-825E-18C2A33E3914

SåkomInvest II AS

Noteopplysninger til årsregnskapet 2022

Note 7 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av

	Antall	Pålydende	Bokført
A-aksjer	37 375 000	1	37 375 000
B-aksjer	500 000	1	500 000
Sum	37 875 000		37 875 000

A-aksjene har utbyttepreferanse tilsvarende tegningskursen på NOK 1 pr. aksje, med tillegg av 7 % påløpt rente p.a. B-aksjene har preferanse for alle øvrige utdelinger fra selskapet. Kun A-aksjene har stemmerett i generalforsamlingen. For øvrig er aksjene likestilte.

Pr. 31.12.22 er det følgende aksjonærer i SåkomInvest II AS

	A-aksjer	B-aksjer	Sum aksjer	Eierandel
Equinor Ventures AS	7 496 411	80 230	7 576 641	20,00 %
Finstart Nordic AS	6 167 362	66 006	6 233 368	16,46 %
Lyse Vekst AS	3 212 754	34 384	3 247 138	8,57 %
DNB Bank ASA	2 677 297	28 653	2 705 950	7,14 %
Stavanger Investering AS	2 141 834	22 923	2 164 757	5,72 %
Styrbjørn AS	2 141 834	22 923	2 164 757	5,72 %
Bimi AS	1 427 886	15 281	1 443 167	3,81 %
Freyer Forvaltning AS	1 070 920	11 461	1 082 381	2,86 %
Laerdal Invest AS	1 070 920	11 461	1 082 381	2,86 %
Sandnes Sparebank	1 070 920	11 461	1 082 381	2,86 %
Såkom Holding AS	1 070 920	11 461	1 082 381	2,86 %
Svithun Finans AS	1 070 920	11 461	1 082 381	2,86 %
Tomte Forvaltning AS	1 070 920	11 461	1 082 381	2,86 %
Stangeland Gruppen AS	1 070 920	11 461	1 082 381	2,86 %
Sparebanken Vest AS	812 780	8 699	821 479	2,17 %
Sunnhordland Kraftlag AS	812 780	8 699	821 479	2,17 %
Haugaland Kraft AS	812 780	8 699	821 479	2,17 %
Westcon Yards AS	487 471	5 219	492 690	1,30 %
Eidesvik Invest AS	487 471	5 219	492 690	1,30 %
Procom Venture AS	428 344	4 586	432 930	1,14 %
Prima Brands Holding AS	356 981	3 821	360 802	0,95 %
Risa Eiendommer AS	356 970	3 820	360 790	0,95 %
Snøkklokke AS	57 605	611	58 216	0,15 %
Ahlqvist Invest AS	0	26 500	26 500	0,07 %
Bergeland AS	0	26 500	26 500	0,07 %
Berger Energy AS	0	20 500	20 500	0,05 %
Beverdalen Invest AS	0	26 500	26 500	0,07 %
Totalt antall aksjer	37 375 000	500 000	37 875 000	100 %

Styremedlem Ole Rugland eier aksjer i selskapet indirekte gjennom selskapet Stavanger Investering AS

Styremedlem Inge Brigt Aarbakke eier aksjer indirekte gjennom selskapet Bimi AS.

Daglig leder Anders Are Berger eier aksjer gjennom selskapet Procom Venture AS.

Note 8 Hendelser etter balansedagen

I forbindelse med planer for oppløsning av Fondet (ref. omtale i styrets årsberetning) har styret en plan for å realisere alle Fondets investeringer. Styret har i denne forbindelse åpnet for at aksjer i porteføljeselskap kan deles ut til Fondets långivere dersom realistisk realisasjonsverdi er lavere enn virkelig verdi.



Til generalforsamlingen i Såkorninvest II AS - under avvikling

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Såkorninvest II AS - under avvikling som består av balanse per 31. desember 2022, 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 årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, 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 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.

Presisering

Vi viser til note 8 i årsregnskapet hvor det fremgår at ledelsen har til intensjon å avvikle virksomheten i selskapet etter balansedatoen. Gjennomføringen av den endelige oppløsningen av selskapet er betinget av generalforsamlingens beslutning. Årsregnskapet er derfor utarbeidet med basis i likvidasjonsverdier. Dette forholdet har ingen betydning for vår konklusjon om årsregnskapet.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige 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 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. Det er besluttet at virksomheten vil bli avvirket.

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



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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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 regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede 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 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 intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger 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 regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig. Det er besluttet at virksomheten vil bli avvirket. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet 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 innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Stavanger, 26. april 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Torbjørn Larsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Larsen, Torbjørn	BANKID	2023-04-28 14:56

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.