



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 988 015 105  
Organisasjonsform: Kommandittselskap  
Foretaksnavn: ENERGY VENTURES II KS  
Forretningsadresse: Kongsgårdbakken 1  
4005 STAVANGER

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Helge Hellebust  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 26.05.2020

### Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 17.08.2021



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Netto gevinst/ tap på private equity investeringer	3	1 129 724	-6 825 476
<b>Sum inntekter</b>		<b>1 129 724</b>	<b>-6 825 476</b>
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	2, 4	321 579	1 528 110
<b>Sum kostnader</b>		<b>321 579</b>	<b>1 528 110</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>808 145</b>	<b>-8 353 586</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		3 762	1 135 882
Reversering av tidligere nedskrevet aksjeverdi			
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>3 762</b>	<b>1 135 882</b>
Annen finanskostnad		21 157	186 883
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>21 157</b>	<b>186 883</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-17 395</b>	<b>948 999</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>790 750</b>	<b>-7 404 587</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>790 750</b>	<b>-7 404 587</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>790 750</b>	<b>-7 404 587</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>790 750</b>	<b>-7 404 587</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>790 750</b>	<b>-7 404 587</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført til/fra annen egenkapital	6	790 750	-7 404 587
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>790 750</b>	<b>-7 404 587</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	3	10 673 223	8 543 499
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>10 673 223</b>	<b>8 543 499</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>10 673 223</b>	<b>8 543 499</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer			995 988
Konsernfordringer	4	1 504 001	1 413 704
<b>Sum fordringer</b>		<b>1 504 001</b>	<b>2 409 692</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		2 754 186	2 967 820
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>2 754 186</b>	<b>2 967 820</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>4 258 187</b>	<b>5 377 512</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>14 931 410</b>	<b>13 921 011</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	5	2 573 731	2 573 731
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>2 573 731</b>	<b>2 573 731</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		8 664 852	7 874 102



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>8 664 852</b>	<b>7 874 102</b>
<b>Sum egenkapital</b>	6	<b>11 238 583</b>	<b>10 447 834</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Kortsiktig konserngjeld	4	639 308	419 659
Annen kortsiktig gjeld		3 053 519	3 053 519
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>3 692 827</b>	<b>3 473 178</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>3 692 827</b>	<b>3 473 178</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>14 931 410</b>	<b>13 921 011</b>



## Resultatregnskap

### Energy Ventures II KS 01.01-31.12

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2019	2018
Netto gevinst/ tap på private equity investeringer	3	1 129 724	-6 825 476
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>1 129 724</b>	<b>-6 825 476</b>
Annen driftskostnad	2, 4	321 579	1 528 110
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>321 579</b>	<b>1 528 110</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>808 145</b>	<b>-8 353 586</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		3 762	1 135 882
Annen finanskostnad		21 157	186 883
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>-17 395</b>	<b>948 999</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>790 750</b>	<b>-7 404 587</b>
<b>Overføringer</b>			
Overført til/fra annen egenkapital	6	790 750	-7 404 587



**Balanse**  
**Energy Ventures II KS per 31.12**

<b>Eiendeler</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	3	10 673 223	8 543 499
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>10 673 223</b>	<b>8 543 499</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>10 673 223</b>	<b>8 543 499</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		0	995 988
Konsernfordringer	4	1 504 001	1 413 704
<b>Sum fordringer</b>		<b>1 504 001</b>	<b>2 409 692</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		2 754 186	2 967 820
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>4 258 187</b>	<b>5 377 512</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>14 931 410</b>	<b>13 921 011</b>



**Balanse**  
**Energy Ventures II KS per 31.12**

Egenkapital og gjeld	Note	2019	2018
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	5	2 573 731	2 573 731
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>2 573 731</b>	<b>2 573 731</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		8 664 852	7 874 102
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>8 664 852</b>	<b>7 874 102</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>11 238 583</b>	<b>10 447 834</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Konserngjeld	4	639 308	419 659
Annen kortsiktig gjeld		3 053 519	3 053 519
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>3 692 827</b>	<b>3 473 178</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>3 692 827</b>	<b>3 473 178</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>14 931 410</b>	<b>13 921 011</b>

Stavanger, 26.05.2020  
Styret i Energy Ventures II KS

\_\_\_\_\_  
Helge Hellebust  
Styreleder

\_\_\_\_\_  
Per Christian Bildtsén  
Styremedlem

\_\_\_\_\_  
Henning Fredriksen  
Styremedlem



## Energy Ventures II KS

## Noter til årsregnskapet 2019

### Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

#### Investering i aksjer og andeler

Kostmetoden som prinsipp for investeringer i andre selskaper. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Ved indikasjon på at balanseført verdi av investeringen er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Hvis balanseført verdi er høyere enn virkelig verdi, foretas det nedskrivning til virkelig verdi.

#### Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

#### Fordringer

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

#### Valuta

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

#### Skatt

Skattekostnaden fordeles ut på deltakerne basert på årets beregnede skattepliktige inntekt. Selskapet har selv ingen forpliktelser.

#### Fortsatt drift

Fondet til Energy Ventures II KS har i februar 2019 blitt forlenget til 28 april 2021. Fokuset ligger på å avhende gjenværende investeringer, for påfølgende avvikling.



## Energy Ventures II KS

## Noter til årsregnskapet for 2019

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

Selskapet hadde ingen ansatte i 2019 og er derfor ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Det er ikke betalt noen godtgjørelser til styret i 2019.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2019	2018
Revisjon (inkl. teknisk utarbeidelse av regnskap)	107 346	236 976
Andre tjenester	15 000	62 500
<b>Sum godtgjørelse til revisor</b>	<b>122 346</b>	<b>299 476</b>

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

### Note 3 Investering i aksjer og andeler

	2019	2018
Realisert kursgevinst	0	0
Nedskrivning finansielle eiendeler	0	-5 972 991
Reversering av tidligere nedskrivninger	1 129 724	0
Tap ved realisasjon av aksjer / lån	0	-852 485
<b>Netto gevinst/tap på private equity investeringer</b>	<b>1 129 724</b>	<b>-6 825 476</b>

Navn	Eierandel	Anskaffelses- kost	Valuta	Resultat i valuta	Egenkapital i valuta
Zi-Lift AS*	7,40 %	34 939 857	NOK	-23 475 000	36 046 000

\*Resultat og egenkapital er basert på konsernregnskapstall. Siden det reviderte årsregnskapet for 2019 ikke er avlagt ved regnskapsavslutning og presentert er rapporterte tall for 2018.

Selskapet benytter laveste verdis prinsipp for sine aksjeinvesteringer. Dette medfører at aksjenes bokførte verdi i regnskapet tilsvarer den laveste verdien av kostpris og antatt virkelig verdi av aksjene.

#### Antatt virkelig verdi av aksjeinvesteringer

Selskapets aksjeinvestering består av en teknologibedrift i tidlig utviklingsfase, hvor selskapet ikke har positive resultater eller kontantstrømmer. Verdien på selskapet er i stor grad basert på forventninger om fremtidig inntjening, og er derfor forbundet med stor usikkerhet. Verdsattelsen av Zi-Lift er utført av en ekstern verdsetter og er basert på en antatt salgsverdi. Aksjeinvesteringene forventes å selges i forbindelse med Energy Ventures II KS' avvikling, og verdsattelsen tar således utgangspunkt i salgsverdi. Et salg er foreløpig ikke slutført grunnet forhandlinger, samt den underliggende pandemien forårsaket av COVID-19. Styret understreker at det er usikkert hvordan COVID-19 påvirker prosessen, men har fått positive signaler fra eksklusiv kjøper om at man forventer at kjøp gjennomføres.



## Energy Ventures II KS

## Noter til årsregnskapet for 2019

### Note 4 Mellomværende komplementar og andre nærstående parter

Fordringer / Annen kortsiktig gjeld	2019	2018
Energy Ventures II AS (komplementar)	1 313 704	1 413 704
Energy Ventures II B AS	190 297	0
EV Private Equity IV AS	-639 308	-419 659
<b>Sum</b>	<b>864 693</b>	<b>994 045</b>

I tillegg har selskapet en betinget gjeldsforpliktelse mot Energy Ventures II KS, komplementar, på kr 25 823 234 som ikke er balanseført, da det ikke er tilstrekkelig sannsynliggjort at denne vil inntreffe.

### Note 5 Interessentinformasjon

Selskapsdeltaker	Selskapsandel	Innskuddsforpliktelse	Innkalt	Avskrivning av innskuddsforpliktelse
<b>Komplementar</b>				
Energy Ventures II AS	10,00 %	52 607 221	52 607 221	-6 268 455
<b>Kommandittister</b>				
Argentum Fondsinvesteringer	19,93 %	104 819 727	104 819 727	-12 489 877
Ferd AS	13,23 %	69 589 133	69 589 133	-8 291 948
Schlumberger Norge AS	10,19 %	53 611 839	53 611 839	-6 388 161
Gjensidige Forsikring ASA	8,49 %	44 676 533	44 676 533	-5 323 467
Kommunal Landspensjonskasse	8,49 %	44 676 533	44 676 533	-5 323 467
KGJ Partnership 1 AS	5,94 %	31 273 573	31 273 573	-3 726 427
TVEDT Investering AS	4,25 %	22 338 266	22 338 266	-2 661 734
Klaveness Invest AS	3,40 %	17 870 613	17 870 613	-2 129 387
Argentum Secondary AS	3,40 %	17 870 613	17 870 613	-2 129 387
DNB Bank ASA	2,55 %	13 402 960	13 402 960	-1 597 040
Sameiet Melberg Investment II	2,04 %	10 722 368	10 722 368	-1 277 632
Solstad Trading AS	1,70 %	8 935 307	8 935 307	-1 064 693
T D Veen AS	1,70 %	8 935 307	8 935 307	-1 064 693
Taxus AS	1,70 %	8 935 307	8 935 307	-1 064 693
Det Stavangerske Dampskibsselskab AS	0,85 %	4 467 653	4 467 653	-532 347
Intervest AS	0,85 %	4 467 653	4 467 653	-532 347
Redback AS	0,85 %	4 467 653	4 467 653	-532 347
Argentum EIS AS	0,25 %	1 331 715	1 331 715	-158 681
Bradbenken Partner AS	0,20 %	1 072 219	1 072 219	-127 763
<b>Sum</b>	<b>100,00 %</b>	<b>526 072 211</b>	<b>526 072 211</b>	<b>-62 684 546</b>

I 2015 ble det inngått en avtale om forlengelse av fondet. I forbindelse med denne avtalen har Energy Ventures II KS mulighet til å tilbakekalle utdelt kapital på inntil kr 48 000 000 fra deltakerne.



Energy Ventures II KS

Noter til årsregnskapet for 2019

## Note 6 Egenkapital

	Selskaps- kapital	Annen egenkapital	Total
<b>Egenkapital 01.01.2019</b>	2 573 731	7 874 102	10 447 834
Årets resultat	0	790 750	790 750
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>2 573 731</b>	<b>8 664 852</b>	<b>11 238 583</b>

## Note 7 Fortsatt drift

Utbruddet av COVID-19-pandemien, fall i oljepris og markedets reaksjon har medført stadig usikkerhet. Selskapet fortsetter å være årvåkent og fokusert, og den økonomiske effekten vil ta tid å kvantifisere etter hvert som situasjonen utvikler seg. Per dags dato anses ikke situasjonen å ha vesentlig betydning for selskapet.



## Resultatregnskap

### Energy Ventures II KS 01.01-31.12

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2019	2018
Netto gevinst/ tap på private equity investeringer	3	1 129 724	-6 825 476
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>1 129 724</b>	<b>-6 825 476</b>
Annen driftskostnad	2, 4	321 579	1 528 110
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>321 579</b>	<b>1 528 110</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>808 145</b>	<b>-8 353 586</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		3 762	1 135 882
Annen finanskostnad		21 157	186 883
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>-17 395</b>	<b>948 999</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>790 750</b>	<b>-7 404 587</b>
<b>Overføringer</b>			
Overført til/fra annen egenkapital	6	790 750	-7 404 587



**Balanse**  
**Energy Ventures II KS per 31.12**

Eiendeler	Note	2019	2018
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	3	10 673 223	8 543 499
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>10 673 223</b>	<b>8 543 499</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>10 673 223</b>	<b>8 543 499</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		0	995 988
Konsernfordringer	4	1 504 001	1 413 704
<b>Sum fordringer</b>		<b>1 504 001</b>	<b>2 409 692</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		2 754 186	2 967 820
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>4 258 187</b>	<b>5 377 512</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>14 931 410</b>	<b>13 921 011</b>



**Balanse**  
**Energy Ventures II KS per 31.12**

Egenkapital og gjeld	Note	2019	2018
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	5	2 573 731	2 573 731
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>2 573 731</b>	<b>2 573 731</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		8 664 852	7 874 102
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>8 664 852</b>	<b>7 874 102</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>11 238 583</b>	<b>10 447 834</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Konserngjeld	4	639 308	419 659
Annen kortsiktig gjeld		3 053 519	3 053 519
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>3 692 827</b>	<b>3 473 178</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>3 692 827</b>	<b>3 473 178</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>14 931 410</b>	<b>13 921 011</b>

Stavanger, 26.05.2020  
Styret i Energy Ventures II KS

\_\_\_\_\_  
Helge Hellebust  
Styreleder

\_\_\_\_\_  
Per Christian Bildtsén  
Styremedlem

\_\_\_\_\_  
Henning Fredriksen  
Styremedlem



## Energy Ventures II KS

## Noter til årsregnskapet 2019

### Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

#### Investering i aksjer og andeler

Kostmetoden som prinsipp for investeringer i andre selskaper. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Ved indikasjon på at balanseført verdi av investeringen er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Hvis balanseført verdi er høyere enn virkelig verdi, foretas det nedskrivning til virkelig verdi.

#### Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

#### Fordringer

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

#### Valuta

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

#### Skatt

Skattekostnaden fordeles ut på deltakerne basert på årets beregnede skattepliktige inntekt. Selskapet har selv ingen forpliktelser.

#### Fortsatt drift

Fondet til Energy Ventures II KS har i februar 2019 blitt forlenget til 28 april 2021. Fokuset ligger på å avhende gjenværende investeringer, for påfølgende avvikling.



## Energy Ventures II KS

## Noter til årsregnskapet for 2019

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

Selskapet hadde ingen ansatte i 2019 og er derfor ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Det er ikke betalt noen godtgjørelser til styret i 2019.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2019	2018
Revisjon (inkl. teknisk utarbeidelse av regnskap)	107 346	236 976
Andre tjenester	15 000	62 500
<b>Sum godtgjørelse til revisor</b>	<b>122 346</b>	<b>299 476</b>

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

### Note 3 Investering i aksjer og andeler

	2019	2018
Realisert kursgevinst	0	0
Nedskrivning finansielle eiendeler	0	-5 972 991
Reversering av tidligere nedskrivninger	1 129 724	0
Tap ved realisasjon av aksjer / lån	0	-852 485
<b>Netto gevinst/tap på private equity investeringer</b>	<b>1 129 724</b>	<b>-6 825 476</b>

Navn	Eierandel	Anskaffelses- kost	Valuta	Resultat i valuta	Egenkapital i valuta
Zi-Lift AS*	7,40 %	34 939 857	NOK	-23 475 000	36 046 000

\*Resultat og egenkapital er basert på konsernregnskapstall. Siden det reviderte årsregnskapet for 2019 ikke er avlagt ved regnskapsavslutning og presentert er rapporterte tall for 2018.

Selskapet benytter laveste verdis prinsipp for sine aksjeinvesteringer. Dette medfører at aksjenes bokførte verdi i regnskapet tilsvarer den laveste verdien av kostpris og antatt virkelig verdi av aksjene.

#### Antatt virkelig verdi av aksjeinvesteringer

Selskapets aksjeinvestering består av en teknologibedrift i tidlig utviklingsfase, hvor selskapet ikke har positive resultater eller kontantstrømmer. Verdien på selskapet er i stor grad basert på forventninger om fremtidig inntjening, og er derfor forbundet med stor usikkerhet. Verdsattelsen av Zi-Lift er utført av en ekstern verdsetter og er basert på en antatt salgsverdi. Aksjeinvesteringene forventes å selges i forbindelse med Energy Ventures II KS' avvikling, og verdsattelsen tar således utgangspunkt i salgsverdi. Et salg er foreløpig ikke sluttført grunnet forhandlinger, samt den underliggende pandemien forårsaket av COVID-19. Styret understreker at det er usikkert hvordan COVID-19 påvirker prosessen, men har fått positive signaler fra eksklusiv kjøper om at man forventer at kjøp gjennomføres.



## Energy Ventures II KS

## Noter til årsregnskapet for 2019

### Note 4 Mellomværende komplementar og andre nærstående parter

Fordringer / Annen kortsiktig gjeld	2019	2018
Energy Ventures II AS (komplementar)	1 313 704	1 413 704
Energy Ventures II B AS	190 297	0
EV Private Equity IV AS	-639 308	-419 659
<b>Sum</b>	<b>864 693</b>	<b>994 045</b>

I tillegg har selskapet en betinget gjeldsforpliktelse mot Energy Ventures II KS, komplementar, på kr 25 823 234 som ikke er balanseført, da det ikke er tilstrekkelig sannsynliggjort at denne vil inntreffe.

### Note 5 Interessentinformasjon

Selskapsdeltaker	Selskapsandel	Innskuddsforpliktelse	Innkalt	Avskrivning av innskuddsforpliktelse
<b>Komplementar</b>				
Energy Ventures II AS	10,00 %	52 607 221	52 607 221	-6 268 455
<b>Kommandittister</b>				
Argentum Fondsinvesteringer	19,93 %	104 819 727	104 819 727	-12 489 877
Ferd AS	13,23 %	69 589 133	69 589 133	-8 291 948
Schlumberger Norge AS	10,19 %	53 611 839	53 611 839	-6 388 161
Gjensidige Forsikring ASA	8,49 %	44 676 533	44 676 533	-5 323 467
Kommunal Landspensjonskasse	8,49 %	44 676 533	44 676 533	-5 323 467
KGJ Partnership 1 AS	5,94 %	31 273 573	31 273 573	-3 726 427
TVEDT Investering AS	4,25 %	22 338 266	22 338 266	-2 661 734
Klaveness Invest AS	3,40 %	17 870 613	17 870 613	-2 129 387
Argentum Secondary AS	3,40 %	17 870 613	17 870 613	-2 129 387
DNB Bank ASA	2,55 %	13 402 960	13 402 960	-1 597 040
Sameiet Melberg Investment II	2,04 %	10 722 368	10 722 368	-1 277 632
Solstad Trading AS	1,70 %	8 935 307	8 935 307	-1 064 693
T D Veen AS	1,70 %	8 935 307	8 935 307	-1 064 693
Taxus AS	1,70 %	8 935 307	8 935 307	-1 064 693
Det Stavangerske Dampskibsselskab AS	0,85 %	4 467 653	4 467 653	-532 347
Intervest AS	0,85 %	4 467 653	4 467 653	-532 347
Redback AS	0,85 %	4 467 653	4 467 653	-532 347
Argentum EIS AS	0,25 %	1 331 715	1 331 715	-158 681
Bradbenken Partner AS	0,20 %	1 072 219	1 072 219	-127 763
<b>Sum</b>	<b>100,00 %</b>	<b>526 072 211</b>	<b>526 072 211</b>	<b>-62 684 546</b>

I 2015 ble det inngått en avtale om forlengelse av fondet. I forbindelse med denne avtalen har Energy Ventures II KS mulighet til å tilbakekalle utdelt kapital på inntil kr 48 000 000 fra deltakerne.



 Securely signed with Brevio

Årsregnskap EV II KS

**Signers:**

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Fredriksen, Henning	BANKID_MOBILE	2020-05-29 10:08
Bildtsen, Per Christian	BANKID_MOBILE	2020-05-27 10:36
Hellebust, Helge	BANKID_MOBILE	2020-05-27 05:50

**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.



Til generalforsamlingen i Energy Ventures II KS

## *Uavhengig revisors beretning*

### *Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet*

---

#### *Konklusjon*

Vi har revidert Energy Ventures II KS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater 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.

---

#### *Presisering*

Vi viser til note 1 for regnskapsprinsipper i årsregnskapet hvor det fremgår at ledelsen har til intensjon å avhende gjenværende investeringer i selskapet etter balansedatoen og avvikle virksomheten. Gjennomføringen er betinget av generalforsamlingens beslutning. Årsregnskapet er derfor utarbeidet med basis i likvidasjonsverdier. Dette forholdet har ingen betydning for vår konklusjon om årsregnskapet.

---

#### *Styrets ansvar for årsregnskapet*

Styret (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. Ledelsen har til intensjon å avvikle virksomheten.

---

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

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, [www.pwc.no](http://www.pwc.no)

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Energy Ventures II KS

---

## *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. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

## *Uttalelse om andre lovmessige krav*

---

### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Stavanger, 26. mai 2020  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Torbjørn Larsen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning EV II KS

**Signers:**

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Larsen, Torbjørn	BANKID	2020-05-26 16:40

**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.