



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 918 467 289
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SARSIA SEED FOND II AS
Forretningsadresse: Kokstad
Ytrebygdsvegen 215
5258 BLOMSTERDALEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Erlend Petter Skagseth
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.04.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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

Brønnøysundregistrene, 17.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2	235 568	223 616
Annen driftskostnad	1, 2	12 139 802	11 560 570
Sum kostnader		12 375 370	11 784 186
Driftsresultat		-12 375 370	-11 784 186
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i tilknyttet selskap		3 540	
Annen renteinntekt		185 805	178 412
Sum finansinntekter		189 345	178 412
Annen rentekostnad			13
Sum finanskostnader			13
Netto finans		189 345	178 399
Ordinært resultat før skattekostnad		-12 186 025	-11 605 788
Skattekostnad på ordinært resultat	7		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-12 186 025	-11 605 788
Årsresultat	6	-12 186 025	-11 605 788
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-12 186 025	-11 605 788
Totalresultat		-12 186 025	-11 605 788
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		-12 186 025	-11 605 788
Sum overføringer og disponeringer	6	-12 186 025	-11 605 788



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7		
Finansielle anleggsmidler			
Obligasjoner og andre fordringer	3	2 073 425	
Sum finansielle anleggsmidler		2 073 425	
Sum anleggsmidler		2 073 425	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		42 423	41 269
Sum fordringer		42 423	41 269
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter	3	81 814 906	51 002 438
Sum investeringer		81 814 906	51 002 438
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		18 022 972	28 706 497
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		18 022 972	28 706 497
Sum omløpsmidler		99 880 301	79 750 204
SUM EIENDELER		101 953 726	79 750 204
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (138 130 441 aksjer à kr 0,10)	4	13 813 044	11 510 870



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Beholdning av egne aksjer	4		
Overkurs		117 322 137	98 099 311
Ikke registrert kapitalforhøyelse		12 915 000	
Sum innskutt egenkapital		144 050 181	109 610 182
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-42 165 542	-29 979 516
Sum opptjent egenkapital		-42 165 542	-29 979 516
Sum egenkapital	6	101 884 639	79 630 665
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	5	8 183	8 262
Betalbar skatt	7		
Skyldige offentlige avgifter		60 904	111 277
Sum kortsiktig gjeld		69 087	119 539
Sum gjeld		69 087	119 539
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		101 953 726	79 750 204



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 455791

Enheten

Organisasjonsnummer: 918 467 289
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SARSIA SEED FOND II AS
Forretningsadresse: Kokstad
Ytrebygdsvegen 215
5258 BLOMSTERDALEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Erlend Petter Skagseth
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.04.2021

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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

Brønnøysundregistrene, 07.07.2021

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 918 467 289
SARSIA SEED FOND II AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2	235 568	223 616
Annen driftskostnad	1, 2	12 139 802	11 560 570
Sum kostnader		12 375 370	11 784 186
Driftsresultat		-12 375 370	-11 784 186
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i tilknyttet selskap		3 540	
Annen renteinntekt		185 805	178 412
Sum finansinntekter		189 345	178 412
Annen rentekostnad			13
Sum finanskostnader			13
Netto finans		189 345	178 399
Ordinært resultat før skattekostnad		-12 186 025	-11 605 788
Skattekostnad på ordinært resultat	7		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-12 186 025	-11 605 788
Årsresultat	6	-12 186 025	-11 605 788
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-12 186 025	-11 605 788
Totalresultat		-12 186 025	-11 605 788
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		-12 186 025	-11 605 788
Sum overføringer og disponeringer	6	-12 186 025	-11 605 788



Organisasjonsnr: 918 467 289
SARSIA SEED FOND II AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7		
Finansielle anleggsmidler			
Obligasjoner og andre fordringer	3	2 073 425	
Sum finansielle anleggsmidler		2 073 425	
Sum anleggsmidler		2 073 425	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		42 423	41 269
Sum fordringer		42 423	41 269
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter	3	81 814 906	51 002 438
Sum investeringer		81 814 906	51 002 438
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		18 022 972	28 706 497
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		18 022 972	28 706 497
Sum omløpsmidler		99 880 301	79 750 204
SUM EIENDELER		101 953 726	79 750 204
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (138 130 441 aksjer à kr 0,10)	4	13 813 044	11 510 870
Beholdning av egne aksjer	4		
Overkurs		117 322 137	98 099 311
Ikke registrert kapitalforhøyelse		12 915 000	



Sum innskutt egenkapital		144 050 181	109 610 182
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-42 165 542	-29 979 516
Sum opptjent egenkapital		-42 165 542	-29 979 516
Sum egenkapital	6	101 884 639	79 630 665
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	5	8 183	8 262
Betalbar skatt	7		
Skyldige offentlige avgifter		60 904	111 277
Sum kortsiktig gjeld		69 087	119 539
Sum gjeld		69 087	119 539
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		101 953 726	79 750 204



Organisasjonsnr: 918 467 289
SARSIA SEED FOND II AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
4

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	138130441.00	0.10	13813044.10

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Investinor Indirekte I AS	39130434.00	28.33%	Ordinære aksjer
Kommunal Landspensjonskasse	20717644.00	15.00%	Ordinære aksjer
Meteva AS	17647060.00	12.78%	Ordinære aksjer
Nysnø Klimainvesteringer AS	15882353.00	11.50%	Ordinære aksjer
Sparebanken Vest	14117646.00	10.22%	Ordinære aksjer
Trond Mohn Stiftelse	14117646.00	10.22%	Ordinære aksjer
Bergen Kommunale Pensjonskasse	10588237.00	7.67%	Ordinære aksjer
Sparebank 1 SR-Bank ASA	1764708.00	1.28%	Ordinære aksjer
Sarsia Management AS	1164707.00	0.84%	Ordinære aksjer
EGD Capital AS	1058826.00	0.77%	Ordinære aksjer
Vestlandets Innovasjonsselskap AS	1058826.00	0.77%	Ordinære aksjer
DNB Bank ASA	882354.00	0.64%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	138130441.00	100.00%

Note
0

Ytelser til ledende personer
Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

Note
0

Ytelser til andre ledende personer



Note

2

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00

Note

0

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

<u>Sikkerhetsstillelse</u>	<u>Daglig leder</u>	<u>Styrets leder</u>	<u>Andre nærstående</u>
0	0	0	0

Note

0

Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap



Deloitte.

Deloitte AS
Lars Hilles gate 30
Postboks 6013 Postterminalen
NO-5892 Bergen
Norway

Tel: +47 55 21 81 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Sarsia Seed Fond II AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Sarsia Seed Fond II AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 12.186.025. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Perneo Dokumentnøkkel: EBSGE-1INGE-CBSXC-MNFZ1-X4QSA-6P032



Deloitte.

side 2

Uavhengig revisors beretning -
Sarsia Seed Fond II AS

utslåttede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelse, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvissende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Bergen, 16. februar 2021

Deloitte AS

Bjørn Lyse Opdal
statsautorisert revisor

Perinco Dokumentnøkkel: EBSGE-1INGE-CBSXC-MNFZ1-X4QSA-6P032



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."

BJØRN LYSE OPDAL

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5990-4-2647745

IP: 217.173.xxx.xxx

2021-02-16 12:42:14Z



Penneo Dokumentnøkkel: EBSGE-1INGE-CBSXC-NWFZ1-X4QSA-6P032

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>



Årsregnskap 2020 Sarsia Seed Fond II AS

Org.nr.: 918 467 289



Sarsia Seed Fond II AS

Resultatregnskap

NOTER	DRIFTSINTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	2020	2019
	Sum driftsinntekter	<u>0</u>	<u>0</u>
2	Lønnskostnad	235 568	223 616
1, 2	Annen driftskostnad	12 139 802	11 560 570
	Sum driftskostnader	<u>12 375 370</u>	<u>11 784 186</u>
	Driftsresultat	<u>-12 375 370</u>	<u>-11 784 186</u>
	FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER		
	Inntekt på investering i tilknyttet selskap	3 540	0
	Annen renteinntekt	185 805	178 412
	Annen rentekostnad	0	13
	Resultat av finansposter	<u>189 345</u>	<u>178 399</u>
6	Arsresultat	<u>-12 186 025</u>	<u>-11 605 788</u>
	OVERFØRINGER		
	Overført fra annen egenkapital	12 186 025	11 605 788
6	Sum overføringer	<u>-12 186 025</u>	<u>-11 605 788</u>



Sarsia Seed Fond II AS
Balanse pr. 31. desember

NOTER	EIENDELER	2020	2019
	Anleggsmidler		
3	Obligasjoner og andre fordringer	2 073 425	0
	Sum finansielle anleggsmidler	<u>2 073 425</u>	<u>0</u>
	Sum anleggsmidler	2 073 425	0
	Omløpsmidler		
	Fordringer		
	Andre kortsiktige fordringer	42 423	41 269
	Sum fordringer	<u>42 423</u>	<u>41 269</u>
	Investeringer		
3	Andre finansielle instrumenter	81 814 906	51 002 438
	Sum investeringer	<u>81 814 906</u>	<u>51 002 438</u>
	Bankinnskudd, kontanter o.l.	18 022 972	28 706 497
	Sum omløpsmidler	99 880 301	79 750 204
	SUM EIENDELER	101 953 726	79 750 204



Sarsia Seed Fond II AS
Balanse pr. 31. desember

NOTER	EGENKAPITAL OG GJELD	2020	2019
	Egenkapital		
	Innskutt egenkapital		
4	Aksjekapital (138 130 441 aksjer à kr 0,10)	13 813 044	11 510 870
	Overkurs	117 322 137	98 099 311
	Ikke registrert kapitalforhøyelse	12 915 000	0
	Sum innskutt egenkapital	<u>144 050 181</u>	<u>109 610 182</u>
	Opptjent egenkapital		
	Annen egenkapital	-42 165 542	-29 979 516
	Sum opptjent egenkapital	<u>-42 165 542</u>	<u>-29 979 516</u>
6	Sum egenkapital	<u>101 884 639</u>	<u>79 630 665</u>
	Gjeld		
	Kortsiktig gjeld		
5	Leverandørgjeld	8 183	8 262
	Skyldige offentlige avgifter	60 904	111 277
	Sum kortsiktig gjeld	<u>69 087</u>	<u>119 539</u>
	Sum gjeld	<u>69 087</u>	<u>119 539</u>
	SUM EGENKAPITAL OG GJELD	<u>101 953 726</u>	<u>79 750 204</u>

Bergen, 2021

Sveinung Hole
styrets leder

Johan Bøe Bjørkevoll
styremedlem

Bjørn Roald Eknes
styremedlem

Aud Margunn Aas Minne
styremedlem

Stener Kvinnsland
styremedlem

Hilde Renée Indresøvdde
styremedlem

Lars Laugaland Hvam
styremedlem

Erlend Petter Skagseth
daglig leder



Sarsia Seed Fond II AS

Noter til regnskapet 2020

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk for små foretak i Norge.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, med fradrag for planmessige avskrivninger. Dersom gjenvinnbart beløp av anleggsmidler er lavere enn bokført verdi og verdifallet forventes ikke å være forbigående, er det foretatt nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Investering i aksjer

Aksjeinvesteringer klassifiseres som omløpsmidler. Laveste verdis prinsipp er lagt til grunn som vurderingsregel. Vurderingen er gjennomført per investering.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringer.

Bankinnskudd, kontanter o.l.

Bankinnskudd, kontanter o.l. inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

Inntekter

Inntekt regnskapsføres når den er opptjent, altså når krav på vederlag oppstår. Dette skjer når tjenesten ytes, i takt med at arbeidet utføres. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet.

Kostnader

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt. I de tilfeller det ikke er en klar sammenheng mellom utgifter og inntekter fastsettes fordelingen etter skjønnsmessige kriterier. Øvrige unntak fra sammenstillingsprinsippet er angitt der det er aktuelt.

Skatter

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessige resultat før skatt. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner, for eksempel konsernbidrag, føres mot egenkapitalen.

Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og virkning av prinsippendring i korrigerende av feil i henhold til skattegrunnlaget. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen. Nyttiggjørelsen av utsatt skattefordel må være sannsynlig for at den skal balanseføres.



Sarsia Seed Fond II AS

Noter til regnskapet 2020

Note 1 Rådgivningsavtale

Selskapet har outsourcet investeringsrådgivning til Sarsia Management AS i egen avtale datert 14. mars 2017. Rådgiver honoreres med en årlig løpende godtgjørelse på 2,75 % av total kommitert kapital.

Kostnadsført honorar til rådgiver utgjorde i perioden kr 11 864 065. Honoraret inkluderer merverdiavgift på deler av tjenesten.

Vi viser til note 4 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon, som beskriver Sarsia Management AS sitt eierskap i fondet.

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

Selskapet har i 2020 ingen ansatte.

Pensjonsforpliktelser

Selskapet har ingen ansatte og er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Selskapet har i 2020 utbetalt godtgjørelser til medlemmer av styret og valgkomite med totalt kr 200 000. Honorarer med tillegg for arbeidsgiveravgift er kostnadsført i regnskapet for 2020.

Honorar til revisor eks. mva utgjør:	2020	2019
Lovpålagt revisjon	28 000	24 000
Regnskapsteknisk bistand	2 300	9 000
Andre attestasjonstjenester	28 500	13 000
Skatterådgivning - teknisk oppsett av ligningspapirer	8 500	15 500
Sum	67 300	61 500



Sarsia Seed Fond II AS

Noter til regnskapet 2020

Note 3 Investeringer

Investeringer inklusiv due diligence	Antall	Eierandel	
Heimdall Power AS	3 106 000	22,9 %	
Pluvia AS	24 418	25,6 %	
Xsens AS	24 001	4,3 %	
Sonoclear AS	1 508 000	17,3 %	
Trisense AS	1 763 000	18,4 %	
Nisonic AS	48 464	12,5 %	
Arxx Therapeutics AS	3 370	22,4 %	
Serca Pharma AS	239 440	45,6 %	
ISN AS	16 250	25,4 %	
Seasmart AS	647	8,6 %	
Caedo Oncology AS	24 000	43,5 %	
Samlet anskaffelseskost			81 814 906
Samlet nedskrivning			0
Sum bokført verdi			81 814 906

Selskapet har også ytt et konvertibelt lån til Trisense AS på kr 2 073 425.

Ved estimering av virkelig verdi av investeringene ser selskapet hen til International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines (IPEVs verdsettelsesstandarder). Investeringene er i unoterte selskaper og det foreligger ikke et aktivt marked for kjøp og salg av disse investeringene. En investering i illikvide unoterte selskaper er forbundet med betydelig risiko. Estimaten av virkelig verdi er basert på beste skjønn, men for slike selskaper vil det være en risiko for at det ikke vil være mulig å avhende investeringene til attraktive priser.



Sarsia Seed Fond II AS

Noter til regnskapet 2020

Note 4 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Sarsia Seed Fond II AS pr. 31.12.2020 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	138 130 441	0,1	13 813 044
Sum	138 130 441		13 813 044

Eierstruktur

	Antall	Eierandel	Stemmeandel
Meteva AS	17 647 060	12,8 %	12,8 %
Sparebanken Vest	14 117 646	10,2 %	10,2 %
Trond Mohn Stiftelse	14 117 646	10,2 %	10,2 %
Bergen Kommunale Pensjonskasse	10 588 237	7,7 %	7,7 %
Sparebank 1 SR-Bank ASA	1 764 708	1,3 %	1,3 %
EGD Capital AS	1 058 826	0,8 %	0,8 %
Vestlandets Innovasjonsselskap AS	1 058 826	0,8 %	0,8 %
DNB Bank ASA	882 354	0,6 %	0,6 %
Sarsia Management AS	1 164 707	0,8 %	0,8 %
Kommunal Landspensjonskasse	20 717 644	15,0 %	15,0 %
Nysnø Klimainvesteringer AS	15 882 353	11,5 %	11,5 %
Investinor Indirekte I AS	39 130 434	28,3 %	28,3 %
Totalt antall aksjer	138 130 441	100 %	100 %

Sarsia Management AS er investeringsrådgiver for fondet. Det vises til note 1.

Note 5 Kortsiktig gjeld til nærstående parter

Leverandørgjeld	2020	2019
Sarsia Management AS	0	1 014
Sum	0	1 014



Sarsia Seed Fond II AS

Noter til regnskapet 2020

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Annen egenkapital	Sum egenkapital
EK pr. 31.12.2019	11 510 870	98 099 311	0	-29 979 516	79 630 665
<i>Årets endring i EK:</i>					
Kapitalforhøyelse reg. i Foretaksreg 23.06.20	1 650 000	12 375 000			14 025 000
Kapitalforhøyelse reg. i Foretaksreg 14.07.20	652 174	6 847 826			7 500 000
Kapitalforhøyelse vedtatt 15.12.20 - reg. 2021	0	0	12 915 000		12 915 000
Årets resultat				-12 186 025	-12 186 025
EK pr. 31.12.2020	13 813 044	117 322 137	12 915 000	-42 165 542	101 884 639

Note 7 Skatt

Årets skattekostnad	2020	2019
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	0
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-12 186 025	-11 605 788
Permanente forskjeller	5 932 032	5 411 001
Skattepliktig inntekt	-6 253 993	-6 194 787
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

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

	2020	2019	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	-23 396 609	-17 142 616	6 253 993
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	23 396 609	17 142 616	-6 253 993
Utsatt skattefordel (22 %)	0	0	0

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



Sarsia Seed Fond II AS
Noter til regnskapet 2020

Note 8 Covid-19

Covid-19 har preget året 2020. Konsekvensene for fondet og dets porteføljeselskaper er foreløpig begrenset. Det er ikke mulig å forutse alle konsekvenser fremover, men situasjonen følges tett og tiltak som kan begrense negative effekter vil så langt som mulig bli iverksatt.