



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 918 467 289  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: SARSIA SEED FOND II AS  
Forretningsadresse: Thormøhlens gate 53D  
5006 BERGEN

### 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: Erlend Petter Skagseth  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.02.2023

### 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, 02.06.2024



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	1	388 530	228 200
Annen driftskostnad	1, 2	13 168 272	12 858 993
<b>Sum kostnader</b>		<b>13 556 802</b>	<b>13 087 193</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-13 556 802</b>	<b>-13 087 193</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		557 418	72 706
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>557 418</b>	<b>72 706</b>
Nedskrivning av finansielle instrumenter		-4 238 092	4 238 092
Annen finanskostnad		4 237 607	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>-485</b>	<b>4 238 092</b>
<b>Netto finans</b>		<b>557 903</b>	<b>-4 165 386</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-12 998 899</b>	<b>-17 252 580</b>
Skattekostnad på resultat	3		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-12 998 899</b>	<b>-17 252 580</b>
<b>Årsresultat</b>	4	<b>-12 998 899</b>	<b>-17 252 580</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-12 998 899</b>	<b>-17 252 580</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-12 998 899</b>	<b>-17 252 580</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført fra annen egenkapital		-12 998 899	-17 252 580
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	4	<b>-12 998 899</b>	<b>-17 252 580</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	3		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Obligasjoner og andre fordringer	5	10 100 000	5 750 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>10 100 000</b>	<b>5 750 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>10 100 000</b>	<b>5 750 000</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		196 947	43 620
<b>Sum fordringer</b>		<b>196 947</b>	<b>43 620</b>
<b>Investeringer</b>			
Andre finansielle instrumenter	5	159 704 620	126 128 063
<b>Sum investeringer</b>		<b>159 704 620</b>	<b>126 128 063</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		37 537 966	17 241 266
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>37 537 966</b>	<b>17 241 266</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>197 439 532</b>	<b>143 412 949</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>207 539 532</b>	<b>149 162 949</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital (299 084 615 aksjer à kr 0,10)	6	29 908 461	22 154 416



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Beholdning av egne aksjer	6		
Overkurs		249 932 084	186 298 482
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>279 840 545</b>	<b>208 452 898</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		-72 417 020	-59 418 121
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-72 417 020</b>	<b>-59 418 121</b>
<b>Sum egenkapital</b>	4	<b>207 423 525</b>	<b>149 034 777</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	3		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	7	17 142	68 672
Betalbar skatt	3		
Skyldige offentlige avgifter		98 865	59 500
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>116 007</b>	<b>128 172</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>116 007</b>	<b>128 172</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>207 539 532</b>	<b>149 162 949</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 615242

#### Enheten

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

#### 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: Erlend Petter Skagseth  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.02.2023

#### 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, 27.07.2023

---

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: 918 467 289  
SARSIA SEED FOND II AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	1	388 530	228 200
Annen driftskostnad	1, 2	13 168 272	12 858 993
<b>Sum kostnader</b>		<b>13 556 802</b>	<b>13 087 193</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-13 556 802</b>	<b>-13 087 193</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		557 418	72 706
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>557 418</b>	<b>72 706</b>
Nedskrivning av finansielle instrumenter		-4 238 092	4 238 092
Annen finanskostnad		4 237 607	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>-485</b>	<b>4 238 092</b>
<b>Netto finans</b>		<b>557 903</b>	<b>-4 165 386</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-12 998 899</b>	<b>-17 252 580</b>
Skattekostnad på resultat	3		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-12 998 899</b>	<b>-17 252 580</b>
<b>Årsresultat</b>	4	<b>-12 998 899</b>	<b>-17 252 580</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-12 998 899</b>	<b>-17 252 580</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-12 998 899</b>	<b>-17 252 580</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført fra annen egenkapital		-12 998 899	-17 252 580
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	4	<b>-12 998 899</b>	<b>-17 252 580</b>



Organisasjonsnr: 918 467 289  
SARSIA SEED FOND II AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	3		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Obligasjoner og andre fordringer	5	10 100 000	5 750 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>10 100 000</b>	<b>5 750 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>10 100 000</b>	<b>5 750 000</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		196 947	43 620
<b>Sum fordringer</b>		<b>196 947</b>	<b>43 620</b>
<b>Investeringer</b>			
Andre finansielle instrumenter	5	159 704 620	126 128 063
<b>Sum investeringer</b>		<b>159 704 620</b>	<b>126 128 063</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		37 537 966	17 241 266
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>37 537 966</b>	<b>17 241 266</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>197 439 532</b>	<b>143 412 949</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>207 539 532</b>	<b>149 162 949</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital (299 084 615 aksjer à kr 0,10)	6	29 908 461	22 154 416
Beholdning av egne aksjer	6		
Overkurs		249 932 084	186 298 482
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>279 840 545</b>	<b>208 452 898</b>



<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		-72 417 020	-59 418 121
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-72 417 020</b>	<b>-59 418 121</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>4</b>	<b>207 423 525</b>	<b>149 034 777</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	3		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	7	17 142	68 672
Betalbar skatt	3		
Skyldige offentlige avgifter		98 865	59 500
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>116 007</b>	<b>128 172</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>116 007</b>	<b>128 172</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>207 539 532</b>	<b>149 162 949</b>



Organisasjonsnr: 918 467 289  
SARSIA SEED FOND II AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
2

Antall årsverk i regnskapsåret  
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



# Årsregnskap 2022 Sarsia Seed Fond II AS

Org.nr.: 918 467 289



Sarsia Seed Fond II AS

Resultatregnskap

NOTER	DRIFTSINTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	2022	2021
	<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1	Lønnskostnad	388 530	228 200
1, 2	Annen driftskostnad	13 168 272	12 858 993
	Sum driftskostnader	<u>13 556 802</u>	<u>13 087 193</u>
	<b>Driftsresultat</b>	<b><u>-13 556 802</u></b>	<b><u>-13 087 193</u></b>
	<b>FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>		
	Annen renteinntekt	557 418	72 706
	Nedskrivning av finansielle instrumenter	4 238 092	-4 238 092
	Annen finanskostnad	-4 237 607	0
	Resultat av finansposter	<u>557 903</u>	<u>-4 165 386</u>
4	<b>Årsresultat</b>	<b><u>-12 998 899</u></b>	<b><u>-17 252 580</u></b>
	<b>OVERFØRINGER</b>		
	Overført fra annen egenkapital	12 998 899	17 252 580
4	Sum overføringer	<u>-12 998 899</u>	<u>-17 252 580</u>



**Sarsia Seed Fond II AS**  
**Balanse pr. 31. desember**

NOTER	EIENDELER	2022	2021
	<b>Anleggsmidler</b>		
	<b>Finansielle anleggsmidler</b>		
5	Obligasjoner og andre fordringer	10 100 000	5 750 000
	Sum finansielle anleggsmidler	<u>10 100 000</u>	<u>5 750 000</u>
	<b>Sum anleggsmidler</b>	<b><u>10 100 000</u></b>	<b><u>5 750 000</u></b>
	<b>Omløpsmidler</b>		
	<b>Fordringer</b>		
	Andre kortsiktige fordringer	196 947	43 620
	Sum fordringer	<u>196 947</u>	<u>43 620</u>
	<b>Investeringer</b>		
5	Andre finansielle instrumenter	159 704 620	126 128 063
	Sum investeringer	<u>159 704 620</u>	<u>126 128 063</u>
	<b>Bankinnskudd, kontanter o.l.</b>	<b><u>37 537 966</u></b>	<b><u>17 241 266</u></b>
	<b>Sum omløpsmidler</b>	<b><u>197 439 532</u></b>	<b><u>143 412 949</u></b>
	<b>SUM EIENDELER</b>	<b><u>207 539 532</u></b>	<b><u>149 162 949</u></b>



**Sarsia Seed Fond II AS**  
**Balanse pr. 31. desember**

NOTER	EGENKAPITAL OG GJELD	2022	2021
	<b>Egenkapital</b>		
	<b>Innskutt egenkapital</b>		
6	Aksjekapital (299 084 615 aksjer à kr 0,10)	29 908 461	22 154 416
	Overkurs	249 932 084	186 298 482
	Sum innskutt egenkapital	<u>279 840 545</u>	<u>208 452 898</u>
	<b>Opptjent egenkapital</b>		
	Annen egenkapital	-72 417 020	-59 418 121
	Sum opptjent egenkapital	<u>-72 417 020</u>	<u>-59 418 121</u>
4	<b>Sum egenkapital</b>	<b><u>207 423 525</u></b>	<b><u>149 034 777</u></b>
	<b>Gjeld</b>		
	<b>Kortsiktig gjeld</b>		
7	Leverandørgjeld	17 142	68 672
	Skyldige offentlige avgifter	98 865	59 500
	Sum kortsiktig gjeld	<u>116 007</u>	<u>128 172</u>
	<b>Sum gjeld</b>	<b><u>116 007</u></b>	<b><u>128 172</u></b>
	<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b><u>207 539 532</u></b>	<b><u>149 162 949</u></b>

Bergen, 22. februar 2023

\_\_\_\_\_  
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 2022

#### 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 2022

#### Note 1 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Selskapet har i 2022 ingen ansatte.

#### Pensjonsforpliktelser

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

Selskapet har i 2022 utbetalt godtgjørelser til medlemmer av styret og valgkomite med totalt kr 330 000. Honorarer med tillegg for arbeidsgiveravgift er kostnadsført i regnskapet for 2022.

Honorar til revisor eks. mva utgjør:	2022	2021
Lovpålagt revisjon	32 500	29 000
Regnskapsteknisk bistand	9 500	9 000
Andre attestasjonstjenester	22 000	31 700
Skatterådgivning - teknisk oppsett av ligningspapirer	9 000	16 900
Sum	73 000	86 600

#### Note 2 Rådgivningsavtale

Selskapet har outsourcet investeringsrådgivning til Sarsia Management AS i egen avtale datert 14. mars 2017. Rådgiver honoreres med en årlig løpende godtgjørelse på 2,50 % av total kommitert kapital.

Kostnadsført honorar til rådgiver utgjorde i perioden kr 12 813 109. 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 3 Skatt

Årets skattekostnad	2022	2021
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	0
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	-12 998 899	-17 252 580
Permanente forskjeller	6 406 069	10 509 391
Skattepliktig inntekt	-6 592 830	-6 743 188
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

2022	2021	Endring
------	------	---------



**Sarsia Seed Fond II AS**  
**Noter til regnskapet 2022**

Akkumulert fremførbart underskudd	-36 732 627	-30 139 798	6 592 830
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	36 732 627	30 139 798	-6 592 830
<b>Utsatt skattefordel (22 %)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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



Sarsia Seed Fond II AS  
Noter til regnskapet 2022

Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
<b>EK pr. 31.12.2021</b>	<b>22 154 416</b>	<b>186 298 482</b>	<b>-59 418 121</b>	<b>149 034 776</b>
<i>Årets endring i EK:</i>				
Kapitalforhøyelse reg. i Foretaksreg 28.05.22	3 877 023	31 816 801		35 693 824
Kapitalforhøyelse reg. i Foretaksreg 09.11.22	3 877 023	31 816 801		35 693 824
Årets resultat			-12 998 899	-12 998 899
<b>EK pr. 31.12.2022</b>	<b>29 908 462</b>	<b>249 932 083</b>	<b>-72 417 020</b>	<b>207 423 525</b>



## Sarsia Seed Fond II AS

### Noter til regnskapet 2022

#### Note 5 Investeringer

Investeringer inklusiv due diligence	Antall	Eierandel
Heimdall Power AS	3 343 417	14,9 %
Pluvia AS	31 870	28,1 %
Xsens AS	30 846	4,4 %
Sonoclear AS	1 979 111	16,6 %
Trisense AS	2 493 159	21,3 %
Nisonic AS	0	12,5 %
Arxx Therapeutics AS	2 127 500	17,2 %
Serca Pharmaceuticals AS	309 615	43,1 %
Greenpowerhub AS	1 625 000	25,4 %
Seasmart AS	1 301 099	15,4 %
Caedo Oncology AS	46 386	43,5 %
Elekt AS	158 760	2,6 %
Qbee AS	673	12,5 %
Pacertool AS	4 267	7,8 %
Samlet anskaffelseskost		163 942 715
Samlet nedskrivning		4 238 092
Sum bokført verdi		159 704 620

Selskapet har også ytt et konvertibelt lån til Arxx Therapeutics AS på kr 6 000 000, til ISN AS på kr 2 500 000 og til Trisense AS på kr 1 600 000.

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. Estimatenes 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 2022

#### Note 6 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Sarsia Seed Fond II AS pr. 31.12.2022 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	299 084 615	0,1	29 908 461
Sum	299 084 615		29 908 461

#### Eierstruktur

	Antall	Eierandel	Stemmeandel
Investinor Indirekte I AS	70 434 782	23,6 %	23,6 %
Kommunal Landspensjonskasse	44 859 234	15,0 %	15,0 %
Nysnø Klimainvesteringer AS	41 294 117	13,8 %	13,8 %
Meteva AS	31 764 707	10,6 %	10,6 %
Sparebanken Vest	31 764 705	10,6 %	10,6 %
Trond Mohn Stiftelse	31 764 705	10,6 %	10,6 %
Bergen Kommunale Pensjonskasse	25 411 768	8,5 %	8,5 %
Stiftelsen Universitetsforskning Bergen	9 529 411	3,2 %	3,2 %
Planet 9 Venture AS	1 588 234	0,5 %	0,5 %
Sarsia Management AS	2 096 473	0,7 %	0,7 %
Sparebank 1 SR-Bank ASA	3 176 474	1,1 %	1,1 %
EGD Capital AS	1 905 885	0,6 %	0,6 %
Vestlandets Innovasjonsselskap AS	1 905 885	0,6 %	0,6 %
DNB Bank ASA	1 588 235	0,5 %	0,5 %
Totalt antall aksjer	299 084 615	100 %	100 %

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

#### Note 7 Kortsiktig gjeld til nærstående parter

Leverandørgjeld	2022	2021
Sarsia Management AS	0	1 014
Sum	0	1 014



# 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

## Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sarsia Seed Fond II AS 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.

## 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.

## 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:

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](http://www.deloitte.no) to learn more.

© Deloitte AS

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

Pemneo Dokumentnøkkel: EKLDN-DUBQH-PB0BF-C3N12-PKOMH-ZVJ88



## Deloitte.

side 2

Uavhengig revisors beretning -  
Sarsia Seed Fond II AS

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern 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 om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Bergen, 22. februar 2023  
Deloitte AS

Bjørn Lyse Opdal  
statsautorisert revisor

Pemneo Dokumentnøkkel: EKLDN-DUBQH-PB0BF-C3N1Z-PKOMH-ZVJ88



# 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

2023-02-22 13:06:18 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: EKLDN-DUBQH-PB0BF-C3N12-PKQMH-ZVJBS

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/validator>