



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 822 651 992
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORQUANT KAPITALFORVALTNING AS
Forretningsadresse: Kongens gate 4
0153 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Øyvind Meisingset
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.03.2022

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 14.06.2023



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|---------|-------------------|-----------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Kostnader | | | |
| Varekostnad | | 225 000 | 114 063 |
| Lønnskostnad | 1, 2, 3 | 2 075 064 | 127 792 |
| Annen driftskostnad | 1, 5 | 1 770 379 | 625 171 |
| Sum kostnader | | 4 070 443 | 867 025 |
| Driftsresultat | | -4 070 443 | -867 025 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | | 70 |
| Annen finansinntekt | | 4 348 | 1 086 |
| Verdiøkning av finansielle instrumenter | | | 896 |
| Sum finansinntekter | | 4 348 | 2 052 |
| Annen rentekostnad | | | 2 342 |
| Annen finanskostnad | | 584 | 8 436 |
| Sum finanskostnader | | 584 | 10 778 |
| Netto finans | | 3 764 | -8 726 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -4 066 679 | -875 752 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -4 066 679 | -875 752 |
| Årsresultat | 10 | -4 066 679 | -875 752 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Udekket tap | 10 | -4 066 679 | -875 752 |
| Sum overføringer og disponeringer | | -4 066 679 | -875 752 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|-----------------|-----------|-----------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Sum anleggsmidler | | 0 | 0 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | 6 | 28 645 | 12 239 |
| Konsernfordringer | 7 | 14 000 | |
| Sum fordringer | | 42 645 | 12 239 |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte aksjer | | | 17 678 |
| Sum investeringer | | | 17 678 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | 8 | 4 317 748 | 2 962 514 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 4 317 748 | 2 962 514 |
| Sum omløpsmidler | | 4 360 393 | 2 992 431 |
| SUM EIENDELER | | 4 360 393 | 2 992 431 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital (31 000 000 aksjer à kr 0,01) | 7, 9, 10, 14 | 310 000 | 260 000 |
| Overkurs | 10, 14 | 8 980 000 | 4 030 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 9 290 000 | 4 290 000 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Opptjent egenkapital | | | |
| Udekket tap | 10, 14 | 5 429 801 | 1 363 121 |
| Sum opptjent egenkapital | | -5 429 801 | -1 363 121 |
| Sum egenkapital | 10, 14 | 3 860 199 | 2 926 879 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 90 830 | 18 760 |
| Skyldige offentlige avgifter | | 148 481 | 34 792 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 260 882 | 12 000 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 500 194 | 65 552 |
| Sum gjeld | | 500 194 | 65 552 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 4 360 393 | 2 992 431 |



Årsberetning NorQuant Kapitalforvaltning AS

Virksomhetens art og hvor den drives

NorQuant Kapitalforvaltning driver med porteføljeforvaltning og utvikler kvantitative fondsstrategier. Selskapet har konsesjon fra Finanstilsynet og drives fra Oslo.

Analyse av årsregnskapet og sentrale risikoer og usikkerhetsfaktorer

NorQuant Kapitalforvaltning AS har ikke vært nevneverdig påvirket av koronapandemien. Unntaket er noe ansettelse av personer på salg. Dette forsinket den kommersielle satsingen noe, samtidig som selskapet er av den oppfatningen at en dynamisk organisasjon fungerer dårligere på hjemmekontor.

Utarbeidelse av regnskapet i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Å lansere helt nye fond i markedet, NorQuant Multi-Asset januar 2021 og NorQuant ESG juni 2021, medførte naturlig nok usikre salgsestimater. Selskapet nådde ikke AUM (asset under management) målet for 2021, og dette skyldes hovedsakelig at NorQuant Multi-Asset ikke ble inkludert i porteføljene til Sbanken og Norne som først var indikert. Det var også budsjettert med betydelige volum som følge av markedsføringskampanjen til Coupler, men dette ga heller ikke store utslag på AUM. Selskapet fikk først ved inngang til Q4 møtebookere på plass, samtidig som selskapet ikke fikk inn en egen salgsansvarlig. Fra Q3 har NorQuant-Multi Asset opplevd en eksponentiell vekst i AUM.

Selskapets fond administreres gjennom FCG Fonder i Sverige, og avtalen regulerer at kostnader tilknyttet fondshotellet kommer til fratrukk på forvaltningshonoraret. Total månedlig kostnad til FCG er ca. 132.500 kr for to aktive fond. Dette innebærer at total AUM må passere 230 MNOK for at NorQuant Kapitalforvaltning kommer i en situasjon hvor selskapet kan føre driftsinntekter. Dette er basert på forvaltningshonoraret til Multi-Asset som er lavere enn ESG (0,99 % mot 1,49 % før distribusjonsrabatten på 30 %). Selskapet fører driftsinntekter i interne budsjetter for en mer oversiktlig prognose ovenfor styret og selskapets revisor.

Basert på selskapets totale kostnader for 2021, må AUM passere 600 MNOK for et positivt driftsresultat. Driftskostnadene for 2022 er estimert til 5,6 MNOK, hvilket innebærer at AUM må passere 800 MNOK for et positivt driftsresultat (basert på forvaltningshonoraret for NorQuant Multi-Asset). Når det gjelder kostnader er lønn og FCG de to største postene, og selskapet er av den oppfatning at det er vanskelig å gjøre noe med eksisterende kostnadsbase selv om det fullt fokus på kostnadskontroll.

Selskapet opplever at konkurrerende kombinasjonsfond har redusert sitt forvaltningshonorar noe, men det er ingen planer for selskapet å gjøre endringer i honorarmodellen p.t.

Den største risikoen for selskapet er om fondene ikke leverer i tråd med markedet og forventningene. Dette vil trolig innebære salg av store fondsandeler fra investorene som igjen vil påvirke selskapets likviditet. Naturlig nok vil også store markedsbevegelser være en risikofaktor for selskapet.

Utvikling i AUM gjennom 2021 var under selskapets estimater og har vært et tema på alle styremøter. Dette kunne gitt grunnlag for uro, men utviklingen fra Q4 var eksponentiell og fra desember 2021 til mars 2022 har AUM mer enn doblet seg (ca. 190 AUM). Ved årsskiftet var total AUM ca. 177 MNOK. Sum bankinnskudd, kontanter og lignende var pr. 31. desember 2021 NOK 4 317 748. Selskapets kontantstrøm og likviditetsmessige situasjon er tilfredsstillende.



Redegjørelse for foretakets utsikter

I løpet av 2021 har AUM i NorQuant Multi-Asset steget jevnt gjennom årets første 3 kvartal, fra 4 kvartal økte veksten betydelig. AUM i NorQuant ESG er lav, og har kun hatt minimal økning i perioden etter lansering. Hvordan dette påvirker selskapets inntekter er beskrevet i avsnittet over. At selskapet ikke nådde AUM-målene kan ikke sees i direkte sammenheng med koronaepidemien, men det har påvirket noe. AUM har steget betydelig i Q1 2022, og har doblet seg siden årsskiftet (2021/2022). Selskapet har derfor økt salgsestimatene betydelig for 2022 (total AUM 345 NOK ved årsslutt), og innebærer også at selskapet vil oppleve driftsinntekter fra 2022 (se forklaring i avsnitt over).

NorQuants forretningsmodell og organisering er utviklet for en effektiv og lønnsom drift på sikt, men også helt klart med et mål om å eliminere og begrense mange risikoer knyttet til selskapets virksomhet. Modellen med FCG Fonder gjør det relativt uproblematisk og forutsigbart å lansere nye fond. Denne modellen kan også implementeres ved lansering i andre markeder i for eksempel Europa.

NorQuant Multi-Asset har vært blant de beste fondene i sin Morningstar-kategori i både Norge og internasjonalt. Dette sammen med lengre avkastningshistorikk og økningen i fondets AUM gjør at selskapet og styret er positive til utviklingen videre og selskapets utsikter.

Finansiellrisiko

Selskapets har ingen direkte finansiell risiko, og har ingen valutaeksponering. Likviditetsrisikoen anses også svært begrenset.

Fortsatt drift

Styret og daglig leder bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet. Morselskapet er og har vært løpende orientert om selskapets behov for kapitaltilførsel etter sommeren, og informerer at de har en plan for dette. Selskapets fond opplevde en treg start, men har siden hatt riktig utvikling. Selskapet har ikke vært direkte påvirket av koronaepidemien.

Ansatte

Selskapet har totalt 6 ansatte, men kun en heltidsstilling. Daglig leder arbeider 50 % i søsterselskapet NorQuant Technology. Alle ansatte er for tiden menn. Styret består i tillegg av 3 menn, men har aktivt søkt etter kvinnelige styremedlemmer.

Vi mener at det ikke gjøres forskjell på ansatte, eller ved ansettelse, på grunn av etnisitet, språk etc.

Selskapet har kun regelstyrte investeringsstrategier, noe som minsker personalrelaterte risikoer betraktelig.

Selskapet har ingen direkte påvirkning på ytre miljø, men forvalter NorQuant ESG som investerer i europeiske selskaper med solid ESG-profil.



Arbeidsmiljøet

Sykefraværet i selskapet har vært svært lav, og har ikke vært direkte påvirket av koronasituasjonen. Selskapet har fulgt helsemyndighetenes råd for smittevern etter beste evne. Dette omfatter blant annet bruk av hjemmekontor, bruk av karantene og generell veiledning til våre ansatte. Styret og daglig leder mener arbeidsmiljøet i NorQuant Kapitalforvaltning er tilfredsstillende, men vurderer løpende behovet for iverksettelse av forbedringstiltak. Tilbakemeldingene fra ansatte er også udelt positive.

Styret

Selskapet har et erfarent og kompetent styre, godkjent av Finanstilsynet. Styremøter avholdes hver 6. uke med deltagelse av styremedlemmene, administrasjonen og compliance på alle møter. Compliance og internkontroll er dermed et sentralt tema på alle styremøtene og gjennomsyrrer behandling av alle saker. I tillegg behandles fortløpende en del av rutinene på hvert styremøte.

Styreansvarsforsikring

NorQuant Kapitalforvaltning har styreansvarsforsikring gjennom Tryg. Forsikringssummen er 2 MNOK. Forsikringen beskytter styret mot ansvar som følge av en handling eller en unnlattelse. Ved å inneha et styreverv kan man pådra seg et ubegrenset personlig ansvar overfor aksjonærer, kreditorer, kontraktspartnere og andre. Man er også solidarisk ansvarlig overfor andre styremedlemmer. Formueskade som følge av styreansvar som nåværende og fremtidige styremedlemmer og varamedlemmer, samt de som trer ut av styret i forsikringstiden, kan pådra seg i henhold til norsk rett. Erstatningsansvar som administrerende direktør kan pådra seg i henhold til ASL § 17-1. Kostnadsfri bistand forbundet med rettslig behandling av krav som er reist mot styret og som er omfattet av forsikringen.

Oslo, 16. mars 2022.

Thomas Nygaard
Daglig leder

Øyvind H. Meisingset
Styrets leder

Erik Lidén
Styremedlem

Bjarne Jensen
Styremedlem



Kontantstrømoppstilling NORQUANT KAPITALFORVALTNING AS

| | Note | 2021 | 2020 |
|---|------|-------------|-----------|
| Likvider tilført/brukt på virksomheten: | | | |
| Årsresultat | | (4 066 679) | (875 752) |
| +/- Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler | | 214 | 7 620 |
| Tilført fra årets virksomhet | | (4 066 465) | (868 132) |
| +/- Endr.i lager, debitorer og kreditorer | | 86 070 | (44 267) |
| +/- Endr.i andre tidsavgrensningsposter | | 318 165 | 24 895 |
| A = Netto likviditetsendr. fra virksomhet | | (3 662 230) | (887 503) |
| Likvider tilført/brukt på investeringer: | | | |
| - Investeringer i varige driftsmidler | | (214) | (7 620) |
| +/- Endring andre investeringer | | 17 678 | 377 775 |
| B = Netto likviditetsendr.fra investering | | 17 463 | 370 155 |
| Likvider tilført/brukt på finansiering: | | | |
| + Opptak av ny gjeld (korts. og langs.) | | 0 | 12 000 |
| + Innbetaling av egenkapital | | 5 000 000 | 3 300 000 |
| C = Netto likviditetsendr.fra finansiering | | 5 000 000 | 3 312 000 |
| + Likviditetsbeholdning 1.1. | | 2 962 514 | 167 862 |
| A+B+C Netto endr. i likvider gjennom året | | 1 355 234 | 2 794 652 |
| = Likviditetsbeholdning 31.12. | | 4 317 748 | 2 962 514 |



RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i NorQuant Kapitalforvaltning AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert NorQuant Kapitalforvaltning AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 4 066 679. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømpstilling 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 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer 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 de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/sa member of Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2021 for NorQuant Kapitalforvaltning AS

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik 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. Betyggende 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 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>

Oslo, 19. mars 2022
RSM Norge AS


Anders Magnus Løvåas
Statsautorisert revisor



Noter 2021

NORQUANT KAPITALFORVALTNING AS

Regnskapsprinsipper

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

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som knytter seg til varekretsløpet. For andre poster enn kundefordringer omfattes poster som forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger 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 til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap. Årets tapsavsetning utgjør kr 0.

Forøvrig er følgende regnskapsprinsipper anvendt:

FIFO-metoden for tilordning av anskaffelseskost for ombyttbare finansielle eiendeler, laveste verdis prinsipp for markedsbaserte finansielle omløpsmidler, forsikret pensjonsforpliktelse er ikke balanseført - kostnaden er lik premien.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget.

Selskapet har endret notepresentasjonen fra små til øvrige foretak.

Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2020 til 2021.

Note 1 - Lønnskostnader etc

| | 2021 | 2020 |
|--------------------|------------------|----------------|
| Lønn | 1 645 120 | 112 000 |
| Arbeidsgiveravgift | 327 815 | 15 792 |
| Pensjonskostnader | 71 942 | |
| Andre ytelser | 30 188 | |
| Sum | 2 075 065 | 127 792 |

Mer om lønn

Årets arbeidsgiveravgift er inkl finansskatt med kr 85.709.

Note 2 - Obligatorisk tjenestepensjon

Foretaket er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og har etablert pensjonsordning som tilfredstiller kravene i loven.



Note 3 - Antall årsverk

Selskapet har hatt 2 årsverk sysselsatt i regnskapsåret.

Note 4 - Ytelser til ledende personer

| | Lønn | Pensjonsforpliktelse | Annen godtgjørelse |
|--------------------------|---------|----------------------|--------------------|
| Ytelser til daglig leder | 385 000 | 0 | 0 |

| Ledende person | Lønn | Pensjonsforpliktelse | Annen godtgjørelse |
|---|------|----------------------|--------------------|
| Styreleder | | | 40 000 |
| Styremedlemmer | | | 50 000 |
| Total ytelse til andre ledende personer | 0 | 0 | 90 000 |

Note 5 - Revisjon

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Revisjon | 89 797 | 40 550 |
| Andre tjenester | 311 | 0 |
| Sum godtgjørelse til revisor | 90 108 | 40 550 |

Mer om ytelser til revisjon

Beløpene er inkl MVA

Note 6 - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer

Selskapet har ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til medlemmer av styrende organer.

Note 7 - Aksjonærliste

Foretaket har 1 aksjonærer.

| Aksjonærens navn | Antall aksjer | Eierandel |
|------------------|---------------|-----------|
| Norquant AS | 31 000 000 | 100 % |

Det har ikke vært omsetning av tjenester mellom selskapene.
Norquant kapitalforvaltning AS har en fordring på mor på kr 14.000

Daglig leder eier indirekte gjennom Norquant Holding AS 4.574.382 akser tilsvarende 14,75 %.

Note 8 - Bankinnskudd

I posten for bankinnskudd inngår egen konto for bundne skattetreksmidler med kr 63 089. Skyldig skattetrekk er kr 63 089.

Note 9 - Aksjekapital

Foretaket har 31 000 000 aksjer, pålydende kr 0,01, noe som gir en samlet aksjekapital på kr 310 000.

Foretakets aksjer er fordelt på 1 aksjeklasse

| Aksjeklasse | Antall aksjer | Aksjekapital |
|-----------------|---------------|--------------|
| Ordinære aksjer | 31 000 000 | 310 000 |



Note 10 - Egenkapital

| | Aksjekapital | Overkurs | Udekket tap | Sum |
|-------------------------------|----------------|------------------|--------------------|------------------|
| Egenkapital 01.01.2021 | 260 000 | 4 030 000 | (1 363 121) | 2 926 879 |
| Økning AK/overkurs | 50 000 | 4 950 000 | | 5 000 000 |
| Årets resultat | | | (4 066 679) | (4 066 679) |
| Egenkapital 31.12.2021 | 310 000 | 8 980 000 | (5 429 801) | 3 860 199 |

Note 11 - Skatt

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------------|------------------|
| Ordinært resultat før skattekostnad | (4 066 679) | (875 752) |
| +/- Permanente forskjeller | 2 070 | 6 341 |
| Årets skattegrunnlag | (4 064 609) | (869 411) |
| Skattekostnad i resultatregnskapet | 0 | 0 |
| Betalbar skatt i balansen | 0 | 0 |

Note 12 - Midl. forskjeller - Utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt. Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført.

| Midlertidige forskjeller knyttet til: | 01.01.2021 | 31.12.2021 | Endring |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Skattemessig fremførbart underskudd | (1 352 234) | (5 416 843) | 4 064 609 |
| Netto forskjeller | (1 352 234) | (5 416 843) | 4 064 609 |
| Skattereduserende forskjeller som ikke kan utlignes | 1 352 234 | 5 416 843 | (4 064 609) |
| Sum midlertidige forskjeller | 0 | 0 | 0 |
| Utsatt skattefordel 31.12.21. basert på 25% | 0 | 0 | 0 |

Ut fra forsiktighetshensyn balanseføres ikke utsatt skattefordel på kr 1 352 210.

Note 13 - Klientmidler

Selskapet har ingen klientmidler.

Note 14 - Kapitaldekning

Beregning av ansvarlig kapital

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Aksjekapital | 310 000 | 260 000 |
| Overkurs | 8 980 000 | 4 030 000 |
| Udekket tap | -5 429 801 | -1 363 121 |
| Kjernekapital | 3 860 199 | 2 926 879 |
| Ansvarlig kapital | 3 860 199 | 2 926 879 |

Risikovurdert beregningsgrunnlag

| | |
|------------------------|---------|
| Kapitalkrav | 850 000 |
| Kapitaldekningsprosent | 36,3 % |

Selskapet har en startkapital på EUR 50 000.



Note 15 - Faste kostnader

| | 2021 | 2020 |
|-----------------------------|-----------|----------|
| Driftsinntekter | 0 | 0 |
| Underskudd før skatt | 4 066 679 | 875 752 |
| -Variabelt vederlag ansatte | 0 | 0 |
| -Andre variable kostnader | -671 531 | -599 251 |
| Sum faste kostnader | 3 395 148 | 276 501 |
| | | |
| Kapitalkrav 25 % | 850 000 | |

Beregning av faste kostnader er basert på budsjett for 2022