



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 998 496 497
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: OBLIGO INVESTMENT MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: 8. etasje
Munkedamsveien 45A
0250 OSLO

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: Stig Bredo Håkonsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 20.03.2023

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, 17.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		33 223 000	38 768 000
Sum inntekter		33 223 000	38 768 000
Kostnader			
Lønnskostnad	1	22 203 000	17 964 000
Annen driftskostnad	2	8 509 000	8 229 000
Sum kostnader		30 712 000	26 193 000
Driftsresultat		2 512 000	12 575 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		290 000	4 000
Annen finansinntekt	2	1 836 000	2 597 000
Sum finansinntekter		2 126 000	2 600 000
Annen rentekostnad		12 000	2 000
Annen finanskostnad	2	821 000	1 387 000
Sum finanskostnader		833 000	1 389 000
Netto finans		1 293 000	1 211 000
Ordinært resultat før skattekostnad		3 804 000	13 786 000
Skattekostnad på resultat	3	817 000	3 255 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		2 988 000	10 531 000
Årsresultat		2 988 000	10 531 000
Årsresultat etter minoritetsinteresser		2 988 000	10 531 000
Totalresultat		2 988 000	10 531 000
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte		3 000 000	3 000 000
Udekket tap		-12 000	7 531 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum overføringer og disponeringer		2 988 000	10 531 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3	98 000	127 000
Sum immaterielle eiendeler		98 000	127 000
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4	7 849 000	4 069 000
Sum finansielle anleggsmidler		7 849 000	4 069 000
Sum anleggsmidler		7 947 000	4 196 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer			598 000
Andre kortsiktige fordringer		1 154 000	1 040 000
Sum fordringer		1 154 000	1 637 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	26 984 000	33 948 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		26 984 000	33 948 000
Sum omløpsmidler		28 138 000	35 586 000
SUM EIENDELER		36 085 000	39 782 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 7	1 223 000	1 223 000
Overkurs			1 359 000
Sum innskutt egenkapital		1 223 000	2 582 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	27 046 000	25 726 000
Sum opptjent egenkapital		27 046 000	25 726 000
Sum egenkapital		28 268 000	28 308 000
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 220 000	1 159 000
Betalbar skatt	3	881 000	3 217 000
Skyldig offentlige avgifter		2 373 000	4 585 000
Annen kortsiktig gjeld	2	3 343 000	2 514 000
Sum kortsiktig gjeld		7 817 000	11 475 000
Sum gjeld		7 817 000	11 475 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		36 085 000	39 782 000



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 501670

Enheten

Organisasjonsnummer: 998 496 497
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: OBLIGO INVESTMENT MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: 8. etasje
Munkedamsveien 45A
0250 OSLO

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: Stig Bredo Håkonsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 20.03.2023

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, 26.06.2023

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



Organisasjonsnr: 998 496 497
OBLIGO INVESTMENT MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		33 223 000	38 768 000
Sum inntekter		33 223 000	38 768 000
Kostnader			
Lønnskostnad	1	22 203 000	17 964 000
Annen driftskostnad	2	8 509 000	8 229 000
Sum kostnader		30 712 000	26 193 000
Driftsresultat		2 512 000	12 575 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		290 000	4 000
Annen finansinntekt	2	1 836 000	2 597 000
Sum finansinntekter		2 126 000	2 600 000
Annen rentekostnad		12 000	2 000
Annen finanskostnad	2	821 000	1 387 000
Sum finanskostnader		833 000	1 389 000
Netto finans		1 293 000	1 211 000
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på resultat	3	817 000	3 255 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		2 988 000	10 531 000
Årsresultat		2 988 000	10 531 000
Årsresultat etter minoritetsinteresser		2 988 000	10 531 000
Totalresultat		2 988 000	10 531 000
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte		3 000 000	3 000 000
Udekket tap		-12 000	7 531 000
Sum overføringer og disponeringer		2 988 000	10 531 000



Organisasjonsnr: 998 496 497
OBLIGO INVESTMENT MANAGEMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK

Note	2022	2021
------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel	3	98 000	127 000
Sum immaterielle eiendeler		98 000	127 000

Finansielle anleggsmidler

Investeringer i aksjer og andeler	4	7 849 000	4 069 000
Sum finansielle anleggsmidler		7 849 000	4 069 000

Sum anleggsmidler		7 947 000	4 196 000
--------------------------	--	------------------	------------------

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer			598 000
Andre kortsiktige fordringer		1 154 000	1 040 000
Sum fordringer		1 154 000	1 637 000

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.	5	26 984 000	33 948 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		26 984 000	33 948 000

Sum omløpsmidler		28 138 000	35 586 000
-------------------------	--	-------------------	-------------------

SUM EIENDELER		36 085 000	39 782 000
----------------------	--	-------------------	-------------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	6, 7	1 223 000	1 223 000
Overkurs			1 359 000
Sum innskutt egenkapital		1 223 000	2 582 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	6	27 046 000	25 726 000
Sum opptjent egenkapital		27 046 000	25 726 000

Sum egenkapital		28 268 000	28 308 000
------------------------	--	-------------------	-------------------



Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 220 000	1 159 000
Betalbar skatt	3	881 000	3 217 000
Skyldig offentlige avgifter		2 373 000	4 585 000
Annen kortsiktig gjeld	2	3 343 000	2 514 000
Sum kortsiktig gjeld		7 817 000	11 475 000
Sum gjeld		7 817 000	11 475 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		36 085 000	39 782 000



Organisasjonsnr: 998 496 497
OBLIGO INVESTMENT MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
0

Antall årsverk i regnskapsåret
10.00

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.



Regnskap

Obligo Investment Management AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	2021
Annen driftsinntekt		33 223	38 768
Sum driftsinntekter		33 223	38 768
Lønnskostnad	1	22 203	17 964
Annen driftskostnad	2	8 509	8 229
Sum driftskostnader		30 712	26 193
Driftsresultat		2 512	12 575
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		290	4
Annen finansinntekt	2	1 836	2 597
Annen rentekostnad		12	2
Annen finanskostnad	2	-821	-1 387
Resultat av finansposter		1 293	1 211
Resultat før skattekostnad		3 804	13 786
Skattekostnad på resultat	3	-817	-3 255
Resultat		2 988	10 531
Årsresultat		2 988	10 531
Overføringer			
Tilleggsutbytte		3 000	3 000
Overført annen egenkapital		12	-7 531
Sum overføringer		-2 988	-10 531



Balanse

Obligo Investment Management AS

Eiendeler	Note	2022	2021
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3	98	127
Sum immaterielle eiendeler		98	127
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4	7 849	4 069
Sum finansielle anleggsmidler		7 849	4 069
Sum anleggsmidler		7 947	4 196
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		0	598
Andre kortsiktige fordringer		1 154	1 040
Sum fordringer		1 154	1 637
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	26 984	33 948
Sum omløpsmidler		28 138	35 586
Sum eiendeler		36 085	39 782



Balanse

Obligo Investment Management AS

Egenkapital og gjeld	Note	2022	2021
Aksjekapital	6, 7	1 223	1 223
Overkurs		0	1 359
		<u>1 223</u>	<u>2 582</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	27 046	25 726
Sum opptjent egenkapital		<u>27 046</u>	<u>25 726</u>
Sum egenkapital		<u>28 268</u>	<u>28 308</u>
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 220	1 159
Betalbar skatt	3	881	3 217
Skyldig offentlige avgifter		2 373	4 585
Annen kortsiktig gjeld	2	3 343	2 514
Sum kortsiktig gjeld		<u>7 817</u>	<u>11 475</u>
Sum gjeld		<u>7 817</u>	<u>11 475</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>36 085</u>	<u>39 782</u>



Balanse

Obligo Investment Management AS

Oslo, 16.03.2023

Lars Kristian Sande
Styreleder

Jørgen Pleyrn Ulvness
Styremedlem

Ann-Cathrin Ulfsbøl
Styremedlem

Christian Dovland
Daglig leder



Obligo Investment Management AS

	Note	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		3 804	13 786
Periodens betalte skatt		3 124	1 238
Endring i leverandørgjeld		657	-392
Effekt av valutakursendringer		-27	-47
Poster klassifisert som invest.- eller finans.aktiviteter		-703	-1 289
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-1 494	615
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-887	11 436
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak		3 780	678
Innbetalinger ved salg av andre investeringer		703	1 875
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-3 077	1 197
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger av utbytte		-3 000	-3 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-3 000	-3 000
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-6 964	9 632
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		33 948	24 317
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		26 984	33 949



Til generalforsamlingen i Obligo Investment Management AS

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

Uavhengig revisors beretning

www.rsmnorge.no

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Obligo Investment Management AS som viser et overskudd på NOK 2 988 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, 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 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.

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/s er medlem av Den norske Revisorforening.

Pemneo Dokumentnøkkel: MQOSK-UWF6T-20057-KY1XIV-PLLHC-HK0AX



Revisors beretning 2022 for Obligo Investment Management 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 avviklet.

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.

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

Oslo, 16. mars 2023
RSM Norge AS

Anders Magnus Løvaas
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Pennso Dokumentnøkkel: MQQ5K-UWF6T-20057-KY1XN-PLLLHC-HK0AX



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."

Anders Magnus Løvaas

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5995-4-87811

IP: 188.95.xxx.xxx

2023-03-17 13:21:31 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: MQQ5K-UWF6T-20057-KY1XN-PLLC-H0AX

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>



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og Forskrift om årsregnskap mm. for verdipapirforetak av 1999. Årsregnskapet inkluderer OIM Filial til Obligo Investment Management AS, Sverige. Inntekter, kostnader, fordringer og gjeld mellom selskapet og filialen er eliminert i regnskapet.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede ved utarbeidelse av regnskapet.

Driftsinntekter

Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/ langsiktig gjeld.

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

Finansielle anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Pensjon

Selskapet benytter innskuddspensjon i samsvar med i samsvar med innskuddspensjonslover § 5.

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.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet 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. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjort.

Finansielle instrumenter

Selskapet har ikke benyttet finansielle instrumenter i denne regnskapsperioden.

Obligo Investment Management AS



Note 1 Lønnskostnader, godtgjørelser, antall ansatte m.m.

Beløp i NOK 1 000

Lønnskostnader	2022	2021
Lønninger	15 731	12 933
Arbeidsgiveravgift	3 624	3 020
Pensjonskostnader (innskuddspensjon)	1 537	1 253
Andre ytelser	1 310	758
Sum	22 203	17 964

Det er ved utgangen av regnskapsåret 10 ansatte i selskapet.
Selskapet har innskuddsplan i samsvar med lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Ytelser til ledende personer

Christian Dovland, daglig leder og styremedlem	2 441	2 299
Jørgen Pleym Ulvness, styremedlem	1 730	1 670
Jens-Morten Wembstad, styremedlem	2 097	2 042

Ytelser til Dovland består av TNOK 2 223 i lønn, TNOK 194 i pensjon og TNOK 24 i andre ytelser. Dovland har avtale om sluttvederlag på 12 måneder ved avslutning av arbeidsforhold uten grunn fra selskapets side, eller som resultat av vesentlige endringer i arbeidsoppgaver ved f.eks oppkjøp eller fusjon.

Ytelser til Ulvness består av TNOK 1 730 i lønn. Pensjon og andre ytelser er belastet annet selskap Ulvness har ansettelsesforhold i.

Ytelser til Wembstad består av TNOK 1 885 i lønn, TNOK 190 i pensjon og TNOK 22 i andre ytelser.

Det utbetales ikke styrehonorar til noen av styrets medlemmer.

Honorar til revisor	2022	2021
Løvpålagt revisjon	209	152
Andre tjenester	22	25
Sum	231	177

Note 2 Poster som er slått sammen i regnskapet

Beløp i NOK 1 000

Andre driftskostnader	2022	2021
Kjøp av tjenester (revisor, konsulent, advokat, regnskap og adm shipping, og andre honorar)	4 894	4 178
Fordelte og kjøpte kostnader med tilknyttede parter (husleie, IT, regnskap og administrasjon, og lignende)	1 767	2 430
Reisekostnader	520	264
Øvrige kostnader	1 328	1 357
Sum andre driftskostnader	8 509	8 229

Annen kortsiktig gjeld	2022	2021
Forskuddsbetalte inntekter	488	548
Skyldige feriepenger	1 440	1 068
Annen kortsiktig gjeld	1 416	898
Sum kortsiktig gjeld	3 344	2 514

Finansinntekter	2022	2021
Gevinst ved realisasjon av aksjer	-	2
Utbytte	703	1 851
Valutagevinst	1 133	744
Sum annen finansinntekt	1 836	2 597

Finanskostnader	2022	2021
Tap ved realisasjon av aksjer	-	-564
Valutatap	-821	-823
Sum annen finanskostnad	-821	-1 387

Obligo Investment Management AS



Note 3 Skatt

Beløp i NOK 1 000

Årets skattekostnad	2022	2021
Betalbar skatt	806	3 147
Betalbar skatt i Sverige (filial)	75	70
Refundert svensk skatt etter kreditmetoden	-93	-
Endring i utsatt skatt	29	38
Sum skattekostnad	817	3 255

Årets skattegrunnlag

Resultat før skatt	3 804	13 786
Permanente forskjeller	-486	-1 100
Inntektsføring 3 % av utbytte	21	56
Endring i midlertidige forskjeller (inkl fremførbart underskudd)	-116	-153
Årets skattegrunnlag	3 223	12 589

Betalbar skatt i balansen	881	3 217
---------------------------	-----	-------

Skatteøkende/(-reduserende) midlertidige forskjeller

Driftsmidler	-393	-510
Øvrige midlertidige forskjeller	-	-
Grunnlag beregning utsatt skatt	-393	-510
Netto utsatt skatt (-utsatt skattefordel)	-98	-127

Note 4 Investeringer i aksjer og andeler

Beløp i NOK 1 000

	Antall	Kostpris	Markedsverdi
Global Infrastruktur 1 AS	221 798	202	1 149
Global Infrastruktur 1 AB	32 046	266	1 396
Global Private Equity II AB	3 445	29	76
Obligo Global Infrastruktur II AS	432 940	4 254	5 264
Obligo Infrastructure Opportunities AB *	A-aktier 25 000	993	993
Obligo Infrastructure III AB *	25 000	2 103	2 103
	740 229	7 849	10 982

Ikke børsnoterte aksjer er verdsatt til laveste verdi av kostpris og markedspris på porteføljenivå, slik at bokført verdi er TNOK 7 849

* Investeringene er gjort gjennom filialen i Sverige. Kostpris i SEK er omregnet til NOK i henhold til valutakurs 31.12.2022. Investeringene er gjennomført i desember 2022, og markedsverdi er satt lik kostpris pr 31.12.2022.

Note 5 Bankinnskudd

Av selskapets bankinnskudd på TNOK 26 984 er TNOK 842 bundne skatetrekksmidler.

Note 6 Egenkapital

Beløp i NOK 1 000

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr 01.01	1 223	1 359	25 726	28 308
Tilleggsutbytte	-	-1 359	-1 641	-3 000
Årets resultat	-	-	2 988	2 988
Omregningsdifferanse EK pr 01.01 OIM filial	-	-	-27	-27
Egenkapital pr 31.12	1 223	-	27 046	28 268

Obligo Investment Management AS



Note 7 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapets aksjekapital består av en aksjeklasse, 100 000 aksjer pålydende NOK 12,225. Selskapet har 7 aksjonærer pr 31.12. Alle aksjer har lik stemmerett.

Følgende aksjonærer eier mer enn 5 % av aksjene pr 31.12:

	Aksjer	Andel
Coldevin Invest AS	27 850	27,85 %
Industriforedling AS	27 650	27,65 %
Innje AS	15 000	15,00 %
Asparhaugen Invest AS	11 500	11,50 %
Finnhaugen Invest AS	10 000	10,00 %
Øvrige, < 5 %	8 000	8,00 %
Totalt	100 000	100,00 %

Note 8 Regulatorisk kapital og kapitaldekning

Beløp i NOK 1 000

	2022	2021
Kjemekapital	28 170	28 180
Netto kjernekapital	28 170	28 180
Kapitaldekning (minimum 8%)	33,2 %	36,7 %

Beregninger av kapitaldekning

Grunnlag for beregning av kjernekapital basert på standardmetoden	36 085	39 782
Grunnlag for beregning av kjernekapital basert på faste kostnader	27 174	24 595
Tilleggsgrunnlag for kjernekapitalkrav	21 660	12 482
Netto grunnlag for beregninger	84 920	76 860

Beregnet kjernekapitalkrav for å dekke operasjonell risiko	-	640
Minimumskrav basert på oppstartskapital (EUR 125 000)	1 249	1 249
Estimert kjernekapitalkrav basert på 25% av faste kostnader	6 794	6 149
Estimert kjernekapitalkrav basert på risikovektede eiendeler	1 160	1 010
Overskudd/underskudd av kjernekapital	21 376	22 032

Beregning av inntekt etter skatt i prosent av totale eiendeler

Netto inntekt etter skatt	2 988	10 531
Totale eiendeler	36 085	39 782
Inntekt etter skatt i prosent av totale eiendeler	8 %	26 %

Beregning av faste kostnader

Totale inntekter	33 223	38 768
Negativ inntekt før skatt	-	-
Positiv inntekt før skatt	3 804	13 786
Variabel godtgjørelse	2 245	387
Megler honorarer	-	-
Variabel avgift til børs, autoriserte markedsplasser etc	-	-
Ekstraordinære kostnader	-	-
Totale faste kostnader	27 174	24 595
25 % av totale kostnader	6 794	6 149

2022 kapitalkrav

Kilde	Basis	Valuta	Beregninger		Nivå	TNOK
			Beløp	% el. FX		
Minimum oppstartskapital EUR 125 000	N/A	EUR	125 000	10,51	1	1 249
0.02% av eiendeler under forvaltning > MEUR 250	AUM	NOK	-	0,02 %	2	-
Minimum 25% av fjorårets faste kostnader	Faste kostnader	NOK	27 174	25.0 %	3	6 794
Risikovektede eiendeler	Balansen	NOK	14 498	8.0%	4	1 160

Note 9 Andre forpliktelser

Obligo Investment Management AS har forpliktet seg til å investere 500 000 EUR i Obligo Global Infrastruktur II AS. Pr 31.12.2022 var 425 621 EUR innbetalt. Gjenværende forpliktelse utgjør 74 379 EUR.

Obligo Investment Management AS



Årsberetning 2022

Obligo Investment Management AS

Selskapets virksomhet

Obligo Investment Management AS, "Selskapet", driver virksomhet innenfor forvaltning, administrasjon og markedsføring av alternative investeringer. Selskapet er Forvalter av alternative investeringsfond (AIFM) underlagt tilsyn av Finanstilsynet. Selskapet har sitt hovedkontor i Oslo og en filial i Stockholm. Selskapet har et særlig fokus på bærekraftige investeringer innenfor infrastruktur.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3–3 bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede.

Redegjørelse for årsregnskapet, hendelser i regnskapsåret

Styret og daglig leder vurderer at Selskapets resultatregnskap, balanse og kontantstrømoppstilling med tilhørende noter gir et dekkende bilde av virksomheten i 2022 og Selskapets finansielle stilling ved årsslutt.

Inntekter i 2022 utgjorde 33 MNOK mens kostnader utgjorde 31 MNOK, tilsvarende tall for 2021 var 39 MNOK og 26 MNOK.

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen.

Fremtidig utvikling

Utviklingen fremover vil avhenge av utviklingen i forvaltningskapital. Selskapet har det siste året etablert flere nye fond og forventer at forvaltningskapitalen vil øke som følge av dette. Samtidig forvalter Selskapet flere fond som er i en avviklingsfase.

Finansiell risiko

Selskapet har tilfredsstillende kapitaldekning og likviditet. Likviditeten består av bankinnskudd.

Arbeidsmiljø og personale

Selskapet har ved utgangen av 2022 8 heltidsansatte. Styret vurderer arbeidsmiljøet som tilfredsstillende. Sykefraværet er lavt. Selskapet har ikke fått rapportert vesentlige skader på helse eller eiendom eller ulykker i 2022.

Selskapet har som målsetning å fremme mangfold og skal rekruttere, utvikle og beholde best mulige medarbeidere uavhengig av etnisitet, alder, kjønn eller redusert funksjonalitet.

Styret og ledelsen har et høyt fokus på å like muligheter for Selskapets ansatte og sikrer dette gjennom Selskapets personalpolitikk i form av godtgjørelse, karriereutvikling og rekruttering. Selskapet praktiserer et likelønnsprinsipp hvor det skal gis lik lønn for likt arbeid. Styret består ved utgangen av 2022 av tre menn.



Miljørapportering

Selskapet har høyt fokus på bærekraft i alle ledd av sin virksomhet gjennom et "House in order Princip" utarbeidet interne retningslinjer som "Responsible Investment Policy", "ESG Guidelines" og "Code of C". Selskapet er også UNPRI signatory med en A+ rating. Selskapet er også sertifisert som Miljøfyrtårn.

Omfanget av Selskapets virksomhet er av en slik karakter at den har en uvesentlig innvirkning på det eksterne miljøet.

Forskning og utvikling

Selskapet har høyt fokus på å utvikle og foredle analyseverktøy og ulike relevante analyseaktiviteter og -publiseringer.

Årsresultat og disponeringer

Selskapets årsresultat ble 2 988 TNOK . Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i Obligo Investment Management AS:

Beløp i NOK 1 000

Tilleggsutbytte	3 000
Overført til/fra annen egenkapital	-12
<u>Totalt disponert</u>	<u>2 988</u>

Oslo, 16. mars 2023

Lars Kristian Sande
Styrets leder

Christian Dovland
Daglig leder

Jørgen Pleyrn Ulvness
Styremedlem

Jens-Morten Wembstad
Styremedlem