



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 924 588 519
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORSELAB INVESTMENT MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Nedre Slottsgate 5
0157 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: Morten Sunde
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.05.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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, 03.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		394 372	467 294
Annen driftsinntekt		25 093 294	12 622 342
Sum inntekter	1	25 487 666	13 089 636
Kostnader			
Varekostnad		286 458	52 459
Lønnskostnad	2,3	24 099 625	24 173 773
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4,5	368 947	321 311
Annen driftskostnad	3	6 131 753	8 301 991
Sum kostnader		30 886 782	32 849 533
Driftsresultat		-5 399 117	-19 759 897
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		615 063	7 978
Sum finansinntekter		615 063	7 978
Annen rentekostnad			2 750
Annen finanskostnad		44 336	957
Sum finanskostnader		44 336	3 708
Netto finans		570 726	4 271
Resultat før skattekostnad		-4 828 390	-19 755 626
Skattekostnad	6	-121 282	
Årsresultat	7	-4 707 108	-19 755 626
Totalresultat		-4 707 108	-19 755 626
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-4 707 108	-19 755 626
Sum overføringer og disponeringer		-4 707 108	-19 755 626



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	4	333 545	500 317
Sum immaterielle eiendeler		333 545	500 317
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	5	206 745	520 965
Sum varige driftsmidler		206 745	520 965
Finansielle anleggsmidler			
Sum finansielle anleggsmidler		0	0
Sum anleggsmidler		540 290	1 021 283
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		0	0
Fordringer			
Kundefordringer		235 500	334 341
Andre fordringer		13 865 583	3 825 270
Konsernfordringer	8	1 201 482	
Sum fordringer		15 302 565	4 159 611
Investeringer			
Sum investeringer		0	0
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	9	8 469 551	12 404 816
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 469 551	12 404 816
Sum omløpsmidler		23 772 116	16 564 427
SUM EIENDELER	10	24 312 406	17 585 710



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	11,12	5 174 885	3 374 885
Overkurs	12	41 275 115	25 075 115
Ikke registrert kapitalforhøyelse	12		8 000 000
Annen innskutt egenkapital	12	594 772	-5 570
Sum innskutt egenkapital		47 044 772	36 444 430
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	12	29 140 885	24 433 777
Sum opptjent egenkapital		-29 140 885	-24 433 777
Sum egenkapital	12,13	17 903 887	12 010 653
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Sum avsetninger for forpliktelser		0	0
Annen langsiktig gjeld			
Sum annen langsiktig gjeld		0	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		226 548	172 397
Skyldige offentlige avgifter		1 685 271	2 600 070
Kortsiktig konserngjeld	8	1 131 442	
Annen kortsiktig gjeld		3 365 258	2 802 590
Sum kortsiktig gjeld		6 408 519	5 575 057
Sum gjeld		6 408 519	5 575 057
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		24 312 406	17 585 710



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
P.O. Box 7000 Majorstuen
N-0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Norselab Investment Management AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Norselab Investment Management AS som består av balanse per 31. desember 2023, 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 rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, 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.

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.

Offices in:

© KPMG AS, a Norwegian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Elverum	Molde	Tromsø
Alta	Finnsnes	Molde	Trondheim
Arendal	Hamar	Sandefjord	Tynset
Bergen	Haugesund	Stavanger	Ulsteinvik
Bode	Knarvik	Stord	Ålesund
Drammen	Kristiansand	Straume	

Penneo document key: 0LXZE-5UCJH-FLYW2-EML4S-QKJLG-IBCOX



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:

- 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.

Oslo, 20. mars 2024
KPMG AS

Geir Moen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



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."

Geir Moen

Partner

På vegne av: KPMG AS

Serienummer: UN:NO-9578-5999-4-2322213

IP: 80.232.xxx.xxx

2024-03-20 17:37:06 UTC



Penneo Dokumentnr: 0LX2E-SUCJ-FLYW2-EML4S-QKJG-IBQOX

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>



Norselab 

Årsregnskap 2023

ÅRSREGNSKAP 2023

NORSELAB INVESTMENT MANAGEMENT AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrømoppstilling
Noter til regnskapet



Norselab Investment Management AS - org.nr. 924 588 519

ÅRSBERETNING

Virksomhetens art

Norselab Investment Management AS har konsesjon fra Finanstilsynet til å yte investeringstjenestene ordreforvaltning og porteføljeforvaltning, jf. verdipapirhandelloven § 2-1 (1) nr. 1 og 4. Foretaket fikk også tillatelse 4. februar 2022 til å yte den tilknyttede tjenesten oppbevaring og administrasjon av finansielle instrumenter på kunders vegne, inkludert forvaltning av kontanter og sikkerhetstillegg, samt andre forvaltningstjenester jf. i verdipapirhandelloven § 2-6 (1) nr. 1.

Selskapet var ved årsslutt forvalter for fire alternative investeringsfond; Norselab Meaningful Equity I, Norselab Meaningful Equity II, Norselab Meaningful Impact High Yield Fund og Norselab Real Estate Credit Opportunities, alle registrert på Irland. Et femte fond; Meaningful Structured Equity I ble lansert i 2023, og deretter avsluttet 31. oktober 2023.

Selskapet er lokalisert i Oslo kommune.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Selskapets eneaksjonær, Norselab Group AS tilførte selskapet kr 10 millioner i mars 2023 i form av fondsandeler.

Basert på selskapets prognoser for 2024 forventer ikke selskapet at det er behov for å tilføre ytterlig kapital gjennom året. Norselab Group er likevel beredt til å yte finansiell bistand til selskapet for å sikre drift dersom selskapets prognoser for forvaltningsvolumer ikke innfris.

Fremtidig utvikling

Overordnet målsetning og strategi

Norselab Investment Management AS er en partnereid forvalter med målsetning om å levere høyere avkastning enn konkurrentene gjennom å identifisere, investere i og utvikle gode investeringsmuligheter i selskaper i tidlig fase vekst med formål om å skape langsiktige finansielle og bærekraftige gevinster.

Videre suksess avhenger av god utøvelse av forvaltning, identifisering av gode investeringsobjekter, samt fremtidig avkastningsutvikling for fond under forvaltning. Avkastningsutviklingen vil ha en sterk påvirkning på selskapets attraktivitet blant investorene og selskapets evne til å lansere nye forvaltningsprodukter og hente inn forvaltningskapital.

Styret anser at selskapet gjennom både foregående år og videre dette året dermed har lagt et solid grunnlag for å realisere ambisjonene for selskapet og forventer således en langsiktig positiv utvikling for selskapets virksomhet.

Redegjørelse for årsregnskapet

Selskapet går med underskudd for 2023, som gjenspeiler initiativer og skalering av virksomheten for å lansere nye investeringsprodukter, i samsvar med virksomhetsplanen. Dette reflekteres i netto negativ endring i operasjonelle kontantstrømmer i 2023. Innbetaling av egenkapital fra selskapets aksjonær medfører en forbedring i totale netto kontantstrømmer.



Norselab Investment Management AS - org.nr. 924 588 519

Selskapets deleide søster, Norselab Credit Management AS, fikk konsesjon fra Finanstilsynet til å utføre kapitalforvaltning på slutten av 2023. Dette har medført en overdragelse av virksomheten knyttet til forvaltning av kredittfondene til Norselab Credit Management AS, inkludert fire ansatte. Regnskapsmessig har virksomhetsoverdragelsen medført en netto kostnad for selskapet på kr. 2 427 342. Etter virksomhetsoverdragelsen er selskapet forvalter av to alternative investeringsfond innen venture; Norselab Meaningful Equity I og Norselab Meaningful Equity II.

Netto negative endring i kontantstrømmen i 2023 på kr 3 935 265 stammer hovedsakelig fra ordinær drift. Selskapet har mottatt kapital fra selskapets aksjonær som utbedrer kapitalsituasjonen for 2023. Pr årsslutt har selskapet en stor fordring på fondene under forvaltning knyttet til forvaltningshonorarer som er blitt betalt før avleggelse av årsregnskapet.

Styret kjenner ikke til øvrige forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet som ikke er nevnt i denne årsberetningen.

Finansiell risiko

Selskapet er utelukkende finansiert ved egenkapital og har ingen rentebærende gjeld.

Markedsrisiko

Selskapet er eksponert mot markedsrisiko knyttet til forvaltningen da utilfredsstillende avkastning kan lede til betydelig reduksjon i forvaltningsvolum, samt med tilhørende reduksjon i forvaltningshonorar fra samtlige produktkategorier.

Kredittrisiko

Risiko for at selskapets motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser ansees lav.

Likviditetsrisiko

Selskapets likviditetsrisiko ansees moderat. Ledelsen følger nøye med på likviditeten i selskapet og rapporterer til styret på kvartalsvis basis.

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Styret anser arbeidsmiljøet i selskapet som godt. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i denne forbindelse. Ansatte i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelsen av sitt arbeid. Sykefraværet har ikke vært unormalt gjennom regnskapsåret.

Norselab Investment Management AS har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn, og har innarbeidet en personalpolitikk som anses for å være kjønnsnøytral på alle områder. Selskapet hadde ved årets utløp 12 ansatte, 3 kvinner og 9 menn. Selskapets styre består av 4 personer, hvorav alle er menn.

Miljørapportering

Selskapet driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljøet.

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner pr. årsslutt.



Norselab Investment Management AS - org.nr. 924 588 519

Forsknings og utviklingsaktiviteter

Norselab Investment Management AS har ikke hatt forsknings- og utviklingsaktiviteter i 2023.

Årsresultat og disponeringer

I 2023 hadde selskapet et underskudd etter skattekostnad på kr 4 707 108 som foreslås overført til udekket tap.

Oslo, 19. mars 2024

Styret i Norselab Investment Management AS

Martin Hagen

Martin Hagen
Styrets leder

Bj. Svindal

Bjørn Olaf Svindal
Styremedlem

Lars Eirik G. Røsås

Lars Eirik Gåseide Røsås
Styremedlem

Erik Skaar Syvertsen

Erik Skaar Syvertsen
Daglig leder



Norselab Investment Management AS - org.nr. 924 588 519

RESULTATREGNSKAP

	Note	2023	2022
Salgsinntekter		394 372	467 295
Andre driftsinntekter		25 093 294	12 622 342
Sum driftsinntekter	1	25 487 666	13 089 636
Varekostnad		286 458	52 459
Lønnskostnad	2, 3	24 099 625	24 173 773
Avskrivning	4, 5	368 947	321 311
Annen driftskostnad	3	6 131 753	8 301 991
Sum driftskostnad		30 886 782	32 849 533
Driftsresultat		-5 399 117	-19 759 897
Annen finansinntekt		615 063	7 978
Sum finansinntekter		615 063	7 978
Annen rentekostnad		0	2 750
Annen finanskostnad		44 336	957
Sum finanskostnader		44 336	3 708
Sum netto finansposter		570 726	4 271
Ordinært resultat før skattekostnad		-4 828 390	-19 755 626
Skattekostnad på ordinært resultat	6	-121 282	0
Årsresultat	7	-4 707 108	-19 755 626
Overført til udekket tap		-4 707 108	-19 755 626
Sum disponert		-4 707 108	-19 755 626



Norselab Investment Management AS - org.nr. 924 588 519

BALANSE

	Note	2023	2022
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Lisenser og lignende rettigheter	4	333 545	500 317
Sum immaterielle eiendeler		333 545	500 317
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l.	5	206 745	520 965
Sum varige driftsmidler		206 745	520 965
Sum anleggsmidler		540 290	1 021 283
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		235 500	334 341
Kortsiktige konsernfordringer	8	1 201 482	0
Andre fordringer		13 865 583	3 825 270
Sum fordringer		15 302 565	4 159 611
Bankinnskudd, kontanter o.l.	9	8 469 551	12 404 816
Sum omløpsmidler		23 772 116	16 564 427
Sum eiendeler	10	24 312 406	17 585 710



Norselab Investment Management AS - org.nr. 924 588 519

BALANSE

	Note	2023	2022
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	11, 12	5 174 885	3 374 885
Overkurs	12	41 275 115	25 075 115
Vedtatt, ikke registrert kapitalforhøyelse	12	0	8 000 000
Annen innskutt egenkapital	12	230 924	-5 570
Sum innskutt egenkapital		46 680 924	36 444 430
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	12	-29 140 885	-24 433 777
Sum opptjent egenkapital		-29 140 885	-24 433 777
Sum egenkapital	12, 13	17 903 887	12 010 653
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		226 548	172 397
Skyldige offentlige avgifter		1 685 271	2 600 070
Kortsiktig konserngjeld	8	1 131 442	0
Annen kortsiktig gjeld		3 365 258	2 802 590
Sum kortsiktig gjeld		6 408 519	5 575 057
Sum gjeld		6 408 519	5 575 057
Sum egenkapital og gjeld		24 312 406	17 585 710

Oslo, 19. mars 2024

Styret for

Norselab Investment Management AS

Martin Hagen

Martin Hagen
Styrets leder

Bjørn Olaf Svindal

Bjørn Olaf Svindal
Styremedlem

Lars Eirik Gåseide Røsås

Lars Eirik Gåseide Røsås
Styremedlem

Erik Skaar Syvertsen

Erik Skaar Syvertsen
Daglig leder



Norselab Investment Management AS - org.nr. 924 588 519

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	Note	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-4 709 290	-19 755 626
Gevinst/tap ved salg av anleggsmidler		-30 974	0
Ordinære avskrivninger		368 947	321 311
Endring kundefordringer		98 841	-151 939
Endring leverandørgjeld		54 151	46 172
Endring i andre tidsavgrensning poster		-10 581 583	2 552 121
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-14 799 909	-16 987 961
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		160 000	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-16 980	-251 855
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		143 020	-251 855
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Korreksjon egenkapital		121 282	0
Innbetalinger av egenkapital	12	10 600 342	18 000 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		10 721 624	18 000 000
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-3 935 265	760 184
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.		12 404 816	11 644 633
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.		8 469 551	12 404 816



Norselab Investment Management AS - org.nr. 924 588 519

REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven, forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak, forvaltningsselskap og AIF-forvaltere med tillatelse og god regnskapsskikk.

Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen.

Konsolidering

Norselab Investment Management AS er eiet av det norske selskapet Norselab Group AS. Konsernregnskapet til Norselab Group AS kan utleveres ved henvendelse til selskapets kontor i Nedre Slottsgate 5, 0157 Oslo, Norge.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Salgsinntekter

Salgsinntekter består av inntekter fra forvaltning av fond. Forvaltningsinntekter inntektsføres når det foreligger en ubetinget rett til å motta forvaltningshonorar. Honoraret vurderes til virkelig verdi av vederlaget.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp, foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi. Bruksverdi er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Tidligere nedskrivninger, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning for tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.



Norselab Investment Management AS - org.nr. 924 588 519

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med 25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skatt på merverdier i forbindelse med oppkjøp av datterselskap blir ikke utlignet.

Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skattefordel som kan balanseføres og utsatt skatt er oppført netto i balansen.

Valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.



Norselab Investment Management AS - org.nr. 924 588 519

NOTE 1 INNTEKTER

	Land	2023	2022
Inntekter fra forvaltning av fond	Irland	27 520 636	12 569 883
Inntekter fra andre tjenester	Irland	168 000	0
Inntekter fra andre tjenester	Norge	226 372	519 753
Netto inntekter (+)/kostnader (-) fra salg av virksomhet *	Norge	-2 427 342	0
Sum		25 487 666	13 089 636

* Selskapet har en netto kostnad i forbindelse med overdragelse av virksomhet til søsterselskapet Norselab Credit Management AS. Overdragelsen medfører en netto kostnad ettersom oppgjøret inkluderer oppgjør av mellomværende med Norselab AS.

NOTE 2 LØNNSKOSTNADER

	2023	2022
Lønn	18 920 111	19 014 146
Arbeidsgiveravgift	3 828 619	3 848 695
Andre lønnsrelaterte ytelser	1 350 895	1 310 932
Sum	24 099 625	24 173 772

Selskapet har i 2023 sysselsatt 11 årsverk.
Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjon etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.
Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

NOTE 3 YTELSE/GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER, REVISOR MM

Ytelser til ledende personer

	Daglig leder	Styret
Lønn	2 301 000	150 000
Annen godtgjørelse	9 238	0
Sum	2 310 238	150 000

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styret eller andre nærstående parter.

Det er ikke avtalt særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforhold hverken til ledende ansatte eller styremedlemmer. Det er heller ingen avtale om bonus, overskuddsdeling eller lignende fordeler til selskapets ansatte eller ledende ansatte. Daglig leder er indirekte eier av aksjer i selskapets mor, Norselab Group AS.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor

	2023	2022
Revisjon	181 418	184 635
Andre tjenester	155 476	86 375
Sum	336 894	271 010



Norselab Investment Management AS - org.nr. 924 588 519

NOTE 4 IMMATERIELLE EIENDELER

	Merkevare- plattform
Anskaffelseskost 01.01	833 862
Tilgang	-
Anskaffelseskost 31.12	833 862
<hr/>	
Akkumulerte avskrivninger 31.12	500 317
Balanseført verdi 31.12	333 545
<hr/>	
Årets avskrivninger	166 772
Årets nedskrivninger	-
Økonomisk levetid	5 år

NOTE 5 VARIGE DRIFTSMIDLER

	Kontor- maskiner	Inventar	Sum
Anskaffelseskost 01.01	376 179	355 606	731 785
Tilgang	16 980	-	16 980
Avgang	-129 026	-	-129 026
Anskaffelseskost 31.12	264 133	355 606	619 739
<hr/>			
Akkumulerte avskrivninger 31.12	235 191	177 803	412 994
Balanseført verdi 31.12	28 942	177 803	206 174
<hr/>			
Årets avskrivninger	131 053	71 121	202 174
Årets nedskrivninger	-	-	-
Økonomisk levetid	3 år	5 år	

NOTE 6 SKATT

	2023	2022
Årets skattekostnad består av:		
Betalbar skatt	0	0
Endring utsatt skatt	-121 282	0
Netto skattekostnad	-121 282	0
<hr/>		
Årets betalbare skatt fremkommer som følger:		
Resultat før skatt	-4 828 390	-19 755 626
Midlertidige forskjeller	130 424	-4 025
Permanente forskjeller	33 679	56 331
Mottatt konsernbidrag	485 130	0
Grunnlag betalbar skatt	-4 179 158	-19 703 320
Betalbar skatt	0	0



Norselab Investment Management AS - org.nr. 924 588 519

NOTE 6 SKATT - FORTSETTELSE

Midlertidige forskjeller:		
Varige driftsmidler	-41 263	56 161
Fordringer	-33 000	0
Fremførbart underskudd	-28 607 986	-24 428 828
Sum midlertidige forskjeller	-28 682 249	-24 372 667
Skattesats	25 %	25 %
Utsatt skatt/-skattefordel	-7 170 562	-6 093 167
Balanseført utsatt skatt/-skattefordel	0	0

NOTE 7 NØKKELTALL

	2023	2022
Resultat etter skatt i prosent av forvaltningskapital	-0,003 %	-0,02 %

NOTE 8 MELLOMVÆRENDE MED SELSKAP I SAMME KONSERN

	2023	2022
Kortsiktig konsernfordring		
Norselab Group AS	485 130	0
Norselab AS	716 352	0
Sum	1 201 482	0
Kortsiktig konserngjeld		
Norselab Credit Management AS	1 131 442	0
Sum	1 131 442	0

NOTE 9 BUNDNE MIDLER

Av selskapets bankinnskudd er kr 746 319 bundne skattetrekksmidler. Innestående skattetrekksmidler dekker skyldig skattetrekk pr 31.12.

Klientmidler og klientansvar er ført netto. Innestående på klientkonto er kr 158 608 411 som dekker klientansvaret på kr 158 608 411.

Klientmidler og klientansvar relaterer seg til oppbevaring og administrasjon av finansielle instrumenter på kunders vegne.

NOTE 10 LIKVIDITETSRISIKO

Selskapet har følgende forfallsprofil for eiendeler og gjeld pr. årsslutt:

Forfallsstruktur	2023		2022	
	Eiendeler	Gjeld	Eiendeler	Gjeld
< 1 måned	13 135 628	1 614 988	15 901 157	2 977 917
1-3 måneder	9 255 979	1 790 336	334 341	294 260
3-12 måneder	1 380 509	3 003 195	328 929	2 302 880
1-5 år	540 290	0	1 021 283	0
Sum	24 312 406	6 408 519	17 585 710	5 575 057



Norselab Investment Management AS - org.nr. 924 588 519

NOTE 11 ANTALL AKSJER, AKSJEEIERE MM

Aksjekapitalen i selskapet er på kr 5 174 884,80 fordelt på 51 748 848 aksjer á kr 0,10.

Alle aksjene gir samme rettigheter i selskapet.

Navn	Antall aksjer	Andel
Norselab Group AS	51 748 848	100 %

NOTE 12 EGENKAPITAL

	Aksje- kapital	Overkurs	Vedtatt ikke registrert kapital- forhøyelse	Annen innskutt egen- kapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital pr 01.01	3 374 885	25 075 115	8 000 000	-5 570	-24 433 777	12 010 653
Registrering av kapitalforhøyelse 17.01	800 000	7 200 000	-8 000 000	-	-	-
Registrering av kapitalforhøyelse 09.05	1 000 000	9 000 000	-	275 986	-	10 275 986
Omkostninger kapitalforhøyelse	-	-	-	-39 492	-	-39 492
Mottatt konsernbidrag	-	-	-	363 848	-	363 848
Årets resultat	-	-	-	-	-4 707 108	-4 707 108
Egenkapital pr 31.12	5 174 885	41 275 115	-	594 772	-29 140 885	17 903 887

NOTE 13 KAPITALDEKNING

	2023	2022
Netto ansvarlig kapital		
Aksjekapital	5 174 885	3 374 885
Overkurs	41 275 115	25 075 115
Annen egenkapital	-28 546 113	-24 439 347
Andre fond som inngår i ren kjernekapital	0	8 000 000
Sum balanseført egenkapital	17 903 887	12 010 653
Immaterielle eiendeler	- 333 545	- 500 317
Kjernekapital	17 570 342	11 510 336
Ansvarlig kapital	17 570 342	11 510 336

Kapitalkravs forordning (CRR) artikkel 95 er benyttet, der høyeste av 25 % av fjorårets faste kostnader og 8 % av beregningsgrunnlaget for kreditt- og markedsrisiko skal anvendes.

Pr 31.12.2023 er det 25 % av faste kostnader som er det effektive kapitalkravet.



Norselab Investment Management AS - org.nr. 924 588 519

NOTE 13 KAPITALDEKNING - FORTSETTELSE

Kapitalkrav

Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende beregninger:

	2023	2022
alt.1) Sum grunnlag faste kostnader	30 426 327	11 408 704
Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag	7 606 582	2 852 176
alt.2) Risikovektet kreditteksponering og markedsrisiko		
Fordringer	15 509 310	4 680 577
Bankinnskudd	1 693 910	2 451 402
Sum beregningsgrunnlag kreditteksponering	17 203 220	7 131 979
Markedsrisiko	0	0
Sum beregningsgrunnlag markedsrisiko	0	0
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	1 376 258	570 558
alt.3) Krav til startkapital		
Minstekrav til startkapital 125 000 EUR	1 405 063	1 314 225
Sum beregningsgrunnlag startkapital	1 405 063	1 314 225
Kapitalkrav tilsvarende minstekravet	1 405 063	1 314 225
Gjeldende kapitalkrav:	7 606 582	2 852 176
Overskudd av ansvarlig kapital:	9 963 760	8 658 160
Kapitaldekning	18,48 %	32,29 %

Beregning av faste kostnader

For 2024 vil følgende faste kostnader for 2023 bli lagt til grunn for beregning av kapitalkrav:

		2023	2022
Samlet inntekt (inkl. finans)	(+)	26 102 729	13 089 636
Negativt resultat før skatt	(+)	4 828 390	19 755 626
Sum		30 931 119	32 845 262
Positivt resultat før skatt	(-)	0	0
Variable kostnader	(-)	2 093 785	2 418 935
Ekstraordinære kostnader	(-)	0	0
Sum grunnlag faste kostnader		28 837 334	30 426 327
25% av faste kostnader		7 209 334	7 606 582

Som en følge av virksomhetsoverdragelsen og en generell skalering av selskapets virksomhet er det i styremøte 19. mars 2024 vedtatt et budsjett for 2024 hvor faste kostnader utgjør kr. 18 478 000. 25 % av dette beløpet utgjør kr. 4 619 500 og det vil bli søkt Finanstilsynet om godkjenning til å redusere kapitalkravet deretter.



Revisjonsspor

Tittel	2023 Norselab Investment Management annual accounts
Filnavn	2023 NIM årsregnskap til signering.pdf
Dokument-ID	0b8b501256b31b97d97dafedfa66ce10c36cb11a
Datoformat revisjonssporing	MM / DD / YYYY
Status	• Underskrevet

Dokumenthistorikk

 SENDT	03 / 19 / 2024 12:53:25 UTC	Sendt for underskriving til Erik Syvertsen (erik.syvertsen@norselab.com), Martin Hagen (martin@prodev.no), Lars Eirik Gåseide Røsås (lgr@thommessen.no) and Bjørn Olaf Svindal (bjorn@slm-revisjon.no) fra is@falkglobal.no IP: 109.74.176.138
 VIST	03 / 19 / 2024 13:13:13 UTC	Vist av Bjørn Olaf Svindal (bjorn@slm-revisjon.no) IP: 80.86.142.207
 UNDERSKREVET	03 / 19 / 2024 13:14:51 UTC	Skrevet under av Bjørn Olaf Svindal (bjorn@slm-revisjon.no) IP: 80.86.142.207
 VIST	03 / 19 / 2024 13:34:56 UTC	Vist av Martin Hagen (martin@prodev.no) IP: 195.139.116.28
 UNDERSKREVET	03 / 19 / 2024 13:35:28 UTC	Skrevet under av Martin Hagen (martin@prodev.no) IP: 195.139.116.28

Levert av  Dropbox Sign



Revisjonsspor

Tittel	2023 Norselab Investment Management annual accounts
Filnavn	2023 NIM årsregnskap til signering.pdf
Dokument-ID	0b8b501256b31b97d97dafedfa66ce10c36cb11a
Datoformat revisjonssporing	MM / DD / YYYY
Status	● Underskrevet

Dokumenthistorikk

 VIST	03 / 19 / 2024 14:13:04 UTC	Vist av Erik Syvertsen (erik.syvertsen@norselab.com) IP: 217.170.130.9
 UNDERSKREVET	03 / 19 / 2024 14:13:17 UTC	Skrevet under av Erik Syvertsen (erik.syvertsen@norselab.com) IP: 217.170.130.9
 VIST	03 / 20 / 2024 11:22:48 UTC	Vist av Lars Eirik Gåseide Røsås (lgr@thommessen.no) IP: 81.175.32.90
 UNDERSKREVET	03 / 20 / 2024 11:24:26 UTC	Skrevet under av Lars Eirik Gåseide Røsås (lgr@thommessen.no) IP: 81.175.32.90
 FULLFØRT	03 / 20 / 2024 11:24:26 UTC	Dokumentet er fullført.

Levert av 