



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	927 467 674
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	NORSELAB GROUP AS
Forretningsadresse:	Nedre Slottsgate 5 0157 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Ingrid Margrethe Stene
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	24.05.2024

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, 15.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad		4 179 000	
Sum kostnader		4 179 000	
Driftsresultat		-4 179 000	
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		1 000	
Annen renteinntekt		19 000	
Annen finansinntekt		1 379 000	
Sum finansinntekter		1 399 000	
Nedskrivning av finansielle eiendeler		27 897 000	
Annen finanskostnad		116 000	
Sum finanskostnader		28 013 000	
Netto finans		-26 614 000	
Ordinært resultat før skattekostnad		-30 793 000	0
Skattekostnad på ordinært resultat		121 000	
Ordinært resultat etter skattekostnad		-30 914 000	0
Årsresultat		-30 914 000	0
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-30 914 000	
Sum overføringer og disponeringer		-30 914 000	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		50 373 000	
Investeringer i tilknyttet selskap		30 000	
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet		1 519 000	
Investeringer i aksjer og andeler		778 000	
Sum finansielle anleggsmidler		52 700 000	
Sum anleggsmidler		52 700 000	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		3 780 000	
Konsernfordringer		5 000	
Sum fordringer		3 785 000	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		3 268 000	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 268 000	
Sum omløpsmidler		7 053 000	0
SUM EIENDELER		59 753 000	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		46 000	
Overkurs		87 466 000	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Annen innskutt egenkapital		-27 000	
Sum innskutt egenkapital		87 485 000	
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-31 447 000	
Sum opptjent egenkapital		-31 447 000	
Sum egenkapital		56 038 000	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		79 000	
Kortsiktig konserngjeld		3 595 000	
Annen kortsiktig gjeld		41 000	
Sum kortsiktig gjeld		3 715 000	
Sum gjeld		3 715 000	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		59 753 000	0



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		28 917 000	
Annen driftsinntekt		4 023 000	
Sum inntekter		32 940 000	
Kostnader			
Varekostnad		132 000	
Lønnskostnad		36 810 000	
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		896 000	
Annen driftskostnad		23 838 000	
Sum kostnader		61 676 000	
Driftsresultat		-28 736 000	
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		-219 000	
Annen renteinntekt		19 000	
Annen finansinntekt		2 016 000	
Sum finansinntekter		1 816 000	
Nedskrivning av finansielle eiendeler		2 664 000	
Annen finanskostnad		1 119 000	
Sum finanskostnader		3 783 000	
Netto finans		-1 967 000	
Ordinært resultat før skattekostnad		-30 703 000	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		-30 703 000	0
Årsresultat		-30 703 000	0
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-30 703 000	
Sum overføringer og disponeringer		-30 703 000	



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter		852 000	
Goodwill		1 645 000	
Sum immaterielle eiendeler		2 497 000	
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		1 948 000	
Sum varige driftsmidler		1 948 000	
Finansielle anleggsmidler			
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet		1 519 000	
Investeringer i aksjer og andeler		3 113 000	
Sum finansielle anleggsmidler		4 632 000	
Sum anleggsmidler		9 077 000	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		944 000	
Andre fordringer		18 509 000	
Sum fordringer		19 453 000	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		25 398 000	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		25 398 000	
Sum omløpsmidler		44 851 000	0
SUM EIENDELER		53 928 000	0



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		46 000	
Overkurs		87 466 000	
Annen innskutt egenkapital		-27 000	
Sum innskutt egenkapital		87 485 000	
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-49 854 000	
Sum opptjent egenkapital		-49 854 000	
Sum egenkapital		37 631 000	0
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld		7 605 000	
Sum annen langsiktig gjeld		7 605 000	
Sum langsiktig gjeld		7 605 000	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 419 000	
Skyldige offentlige avgifter		2 341 000	
Annen kortsiktig gjeld		4 932 000	
Sum kortsiktig gjeld		8 692 000	
Sum gjeld		16 297 000	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		53 928 000	0



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 453024

Enheten

Organisasjonsnummer: 927 467 674
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORSELAB GROUP AS
Forretningsadresse: Nedre Slottsgate 5
0157 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ingrid Margrethe Stene
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.05.2024

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 2023: Årsregnskap 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, 10.06.2024

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: 927 467 674
NORSELAB GROUP AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad		4 179 000	
Sum kostnader		4 179 000	
Driftsresultat		-4 179 000	
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		1 000	
Annen renteinntekt		19 000	
Annen finansinntekt		1 379 000	
Sum finansinntekter		1 399 000	
Nedskrivning av finansielle eiendeler		27 897 000	
Annen finanskostnad		116 000	
Sum finanskostnader		28 013 000	
Netto finans		-26 614 000	
Ordinært resultat før skattekostnad		-30 793 000	0
Skattekostnad på ordinært resultat		121 000	
Ordinært resultat etter skattekostnad		-30 914 000	0
Årsresultat		-30 914 000	0
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-30 914 000	
Sum overføringer og disponeringer		-30 914 000	



Organisasjonsnr: 927 467 674
NORSELAB GROUP AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
--------------	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap		50 373 000	
Investeringer i tilknyttet selskap		30 000	
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet		1 519 000	
Investeringer i aksjer og andeler		778 000	
Sum finansielle anleggsmidler		52 700 000	

Sum anleggsmidler

52 700 000

0

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre fordringer		3 780 000	
Konsernfordringer		5 000	
Sum fordringer		3 785 000	

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende		3 268 000	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 268 000	

Sum omløpsmidler

7 053 000

0

SUM EIENDELER

59 753 000

0

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Selskapskapital		46 000	
Overkurs		87 466 000	
Annen innskutt egenkapital		-27 000	
Sum innskutt egenkapital		87 485 000	

Opptjent egenkapital



Annen egenkapital	-31 447 000	
Sum opptjent egenkapital	-31 447 000	
Sum egenkapital	56 038 000	0
Sum langsiktig gjeld	0	0
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	79 000	
Kortsiktig konserngjeld	3 595 000	
Annen kortsiktig gjeld	41 000	
Sum kortsiktig gjeld	3 715 000	
Sum gjeld	3 715 000	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	59 753 000	0



Organisasjonsnr: 927 467 674
NORSELAB GROUP AS

KONSERNRESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		28 917 000	
Annen driftsinntekt		4 023 000	
Sum inntekter		32 940 000	
Kostnader			
Varekostnad		132 000	
Lønnskostnad		36 810 000	
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		896 000	
Annen driftskostnad		23 838 000	
Sum kostnader		61 676 000	
Driftsresultat		-28 736 000	
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		-219 000	
Annen renteinntekt		19 000	
Annen finansinntekt		2 016 000	
Sum finansinntekter		1 816 000	
Nedskrivning av finansielle eiendeler		2 664 000	
Annen finanskostnad		1 119 000	
Sum finanskostnader		3 783 000	
Netto finans		-1 967 000	
Ordinært resultat før skattekostnad		-30 703 000	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		-30 703 000	0
Årsresultat		-30 703 000	0
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-30 703 000	
Sum overføringer og disponeringer		-30 703 000	



Organisasjonsnr: 927 467 674
NORSELAB GROUP AS

KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter		852 000	
Goodwill		1 645 000	
Sum immaterielle eiendeler		2 497 000	
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		1 948 000	
Sum varige driftsmidler		1 948 000	
Finansielle anleggsmidler			
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet		1 519 000	
Investeringer i aksjer og andeler		3 113 000	
Sum finansielle anleggsmidler		4 632 000	
Sum anleggsmidler		9 077 000	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		944 000	
Andre fordringer		18 509 000	
Sum fordringer		19 453 000	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		25 398 000	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		25 398 000	
Sum omløpsmidler		44 851 000	0
SUM EIENDELER		53 928 000	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			



Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Selskapskapital	46 000	
Overkurs	87 466 000	
Annen innskutt egenkapital	-27 000	
Sum innskutt egenkapital	87 485 000	
Opptjent egenkapital		
Annen egenkapital	-49 854 000	
Sum opptjent egenkapital	-49 854 000	
Sum egenkapital	37 631 000	0
Gjeld		
Langsiktig gjeld		
Annen langsiktig gjeld		
Øvrig langsiktig gjeld	7 605 000	
Sum annen langsiktig gjeld	7 605 000	
Sum langsiktig gjeld	7 605 000	0
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	1 419 000	
Skyldige offentlige avgifter	2 341 000	
Annen kortsiktig gjeld	4 932 000	
Sum kortsiktig gjeld	8 692 000	
Sum gjeld	16 297 000	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	53 928 000	0



Organisasjonsnr: 927 467 674
NORSELAB GROUP AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Organisasjonsnr: 927 467 674
NORSELAB GROUP AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN - alle poster oppgitt i hele tall

Note
2

Antall årsverk i regnskapsåret
21.00

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.



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 Group AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Norselab Group AS, som består av:

- selskapsregnskapet, 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, og
- konsernregnskapet, 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,
- gir selskapsregnskapet 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, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets 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 og konsernet 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.

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	Mo i Rana	Tromsø
Alta	Finnsnes	Molde	Trondheim
Arendal	Hamar	Sandefjord	Tynset
Bergen	Haugesund	Stavanger	Ulsteinvik
Bode	Knarvik	Stord	Ålesund
Drammen	Kristiansand	Strøme	

Pennneo Dokumentnr: TUSDG30VT-508QQ-DTGBW-Y7VSN-U0VY2



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 intern kontroll 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 er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets 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 og konsernets 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 og konsernets 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 modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet 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.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre



konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

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, 27. mars 2024
KPMG AS

Geir Moen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnr: TUSDC-G30VT-508QQ-DTGBW-Y7V5N-U0VY2



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

Oppdragsansvarlig revisor

På vegne av: KPMG AS

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

IP: 80.232.xxx.xxx

2024-03-27 11:09:44 UTC



Penneo Dokumentnr: TUSDG-G30VT-5O8QQ-DTGBW-Y7V5N-U0VY2

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 GROUP AS

Styrets årsberetning

Resultatregnskap

Balanse

Kontantstrømoppstilling

Noter til regnskapet



ÅRSBERETNING

Virksomhetens art

Norselab Group AS ble stiftet i juni 2021. Selskapet er ultimate holdingselskap for Norselab Investment Management AS, Norselab AS, Co-Work AS, Norselab F II AS, Norselab Credit Strategies AS, Norselab Credit Management AS og Norselab MSE I AS.

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.

Norselab Credit Management AS fikk konsesjon fra Finanstilsynet til å yte investeringstjenestene ordreforvaltning og porteføljeforvaltning, jf. verdipapirhandelloven § 2-1 (1) nr. 1 og 4, samt 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 i slutten av desember 2023. Som følge av mottatt konsesjon inngikk Selskapet en avtale om overdragelse av virksomhet fra søsterselskapet Norselab Investment Management AS som innebærer at Selskapet har overtatt virksomheten relatert til forvaltningen av to kredittfond, inkludert alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser knyttet til dette. Overdragelsen hadde virkning fra 1. januar 2024. Selskapet er dermed fra og med 2024 forvalter for to alternative investeringsfond; Norselab Meaningful Impact High Yield Fund og Norselab Real Estate Credit Opportunities, begge registrert på Irland.

Norselab AS utøver verdiskapning i de underliggende porteføljeselskapene i Norselab Meaningful Equity I og II og analyserer investeringsuniverset for Norselab Meaningful High Yield og Norselab Real Estate Credit Opportunities. Selskapet er en kunnskap hub i konsernet for alle aspekter ved forretningsutvikling, organisasjonsstøtte, prosjektstyring, brandutvikling, bærekraft og mediehåndtering m.m.

Co-Work AS er et selskap uten ansatte, og er leietaker i Nedre Slottsgate 5, og videreleier til selskaper i konsernet og øvrige.

Norselab F II AS og Norselab MSE I AS er begge selskap uten ansatte, etablert for å eie andeler i fond som forvaltes av konsernet.

Selskapet og konsernet er lokalisert i Oslo.

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.

Fremtidig utvikling

Overordnet målsetning og strategi

Konsernet 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 konsernets attraktivitet blant investorene og konsernets evne til å lansere nye forvaltningsprodukter.

Gjennom 2023 har det vært en nedskalering av konsernets organisasjon, og konsernet har totalt 21 ansatte mot fjorårets 24. Innad i konsernet har det vært gjennomført en virksomhetsoverdragelse som har medført at forvaltning av de to fondene Norselab Meaningful Impact High Yield og Norselab Real Estate Credit Opportunities flyttes fra Norselab Investment Management AS til Norselab Credit Management AS.

Redegjørelse for årsregnskapet

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets og konsernets 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. Styret mener at årsregnskapet gir en rettvise oversikt over utviklingen og resultatet til selskapet.

Konsernets resultatregnskap for 2023 viser totale inntekter på NOK 32,9 millioner fra forvaltning av fond og salg av tjenester, og driftskostnader på NOK 61,7 millioner hvor NOK 36,8 millioner er relatert til lønnskostnader.

Konsernets egenkapitalandel ved utløpet av året var NOK 37,6 millioner. Konsernet har overdekning for samlet kapitaldekningskrav på NOK 23 millioner. Styret anser seg tilfreds med egenkapitalen ved årsslutt.

Konsernets kontantstrømanalyse gjenspeiler en betydelig oppkapitalisering i Norselab Credit Strategies AS mot slutten av 2023 med NOK 15 millioner. Kapitalisering la til rette for å etablere selskapet med egen konsesjon og videre forvaltning av konsernets kredittstrategi.

Finansiell risiko

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

Markedsrisiko

Konsernet er eksponert mot markedsrisiko knyttet til forvaltningen da utilfredsstillende avkastning kan lede til betydelig reduksjon i forvaltningsvolum med tilhørende forvaltningshonorar fra fremtidige produktlanseringer.

Kredittrisiko

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

Likviditetsrisiko

Konsernets 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 konsernet 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.



Konsernet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn, og har innarbeidet en personalpolitikk anses for å være kjønnsnøytral på alle områder. Konsernet hadde ved årets utløp totalt 21 ansatte, 11 kvinner og 10 menn. Selskapets styre består av fem personer, hvorav fire menn og en kvinne.

Miljørapportering

Selskapet og konsernet driver ikke virksomhet som forurensar 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.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet og konsernet har ikke hatt forsknings- og utviklingsaktiviteter i 2023.

Årsresultat og disponeringer

I 2023 hadde selskapet et tap etter skattekostnad på tNOK - 30 914 som foreslås disponert til annen egenkapital.

Oslo 27. mars 2024
Styret i Norselab Group AS

**Erik Skaar
Syvertsen**
Styrets leder

**Bror Ragnvald
Risan**
Styremedlem

Yngve Tvedt
Styremedlem

**Aksel Lund
Svindal**
Styremedlem

**Michaela
Rodrigues
Edwards**
Styremedlem



RESULTATREGNSKAP

Beløp i NOK 1 000	Norselab Group AS			Norselab Group Konsern	
	Note	2023	2022	2023	2022
DRIFTSINNEKTER					
Salgsinntekter	1	0	0	28 917	2 967
Andre driftsinntekter		0	0	4 023	14 338
Sum driftsinntekter		0	0	32 940	17 305
DRIFTSKOSTNADER					
Varekostnad		0	0	132	85
Lønnskostnad	2,3	0	0	36 810	35 727
Avskrivninger	4,5	0	0	896	724
Annen driftskostnad	3	4 179	528	28 838	14 146
Sum driftskostnader		4 179	528	61 676	50 682
DRIFTSRESULTAT		(4 179)	(528)	(28 736)	(33 377)
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER					
Inntekt på investering i TS		0	0	(219)	164
Renteinntekt		19	0	19	0
Annen finansinntekt		1 379	0	2 016	10
Rentekostnad		0	0	(0)	(4)
Annen finanskostnad		(116)	0	(1 119)	(27)
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler		(27 897)	0	(2 664)	0
Netto finansposter		(30 793)	0	(1 967)	142
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		(30 914)	(528)	(30 703)	(33 235)
Skattekostnad på ordinært resultat	6	121	0	0	0
ÅRSRESULTAT		(30 914)	(528)	(30 703)	(33 235)
Overføringer:					
Annen egenkapital	7	(30 914)	(528)	(30 703)	(33 235)
Sum overføringer		(30 914)	(528)	(30 703)	(33 235)

Side 5 av 19

Norselab Group AS – org. nr. 927 467 674

Doc ID: 961e3e09c8584e6155dd3da5529a00e80db9d261



BALANSE

Beløp i NOK 1 000

		Norselab Group AS		Norselab Group Konsern	
	Note	2023	2022	2023	2022
ANLEGGSMIDLER					
Immaterielle eiendeler					
Goodwill	4	0	0	1 645	1 855
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemærker ol	4	0	0	852	890
Sum immaterielle eiendeler		0	0	2 497	2 745
Varige driftsmidler					
Driftsløse, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	5	0	0	1 948	1 581
Sum varige driftsmidler		0	0	1 948	1 581
Finansielle anleggsmidler					
Investeringer i datterselskap	8	50 373	56 060	0	0
Investeringer i tilknyttet selskap	8	30	30	0	219
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet		1 519	0	1 519	0
Investeringer i aksjer og andeler		777	22 061	3 113	27 061
Sum finansielle anleggsmidler		52 700	78 151	4 633	27 281
Sum anleggsmidler		52 700	78 151	9 077	31 606
OMLØPSMIDLER					
Fordringer					
Kundefordringer		0	0	944	1 157
Kortsiktige fordringer på selskap i samme konsern		5	0	0	0
Andre kortsiktige fordringer		3 780	35	18 509	4 767
Sum fordringer		3 780	35	19 453	5 924
Bankinnskudd, kontanter og lignende	9	3 268	8 842	25 398	25 706
Sum omløpsmidler		7 053	8 877	44 851	31 630
SUM EIENDELER	10	59 753	87 029	53 928	63 236

Side 6 av 19

Norselab Group AS – org. nr. 927 467 674

Doc ID: 961e3e09c8584e6155dd3da5529a00e80db9d261



BALANSE

Beløp i NOK 1 000

		Norselab Group AS		Norselab Group Konsern	
	Note	2023	2022	2023	2022
EGENKAPITAL					
Innskutt egenkapital					
Aksjekapital	7,11	46	46	46	46
Overkurs	7	87 466	87 466	87 466	87 466
Annen innskutt egenkapital	7	(27)	(27)	(27)	(49)
Sum innskutt egenkapital		87 485	87 485	87 485	87 463
Opptjent egenkapital					
Annen egenkapital	7	(31 447)	(533)	(49 854)	(34 377)
Sum opptjent egenkapital		(31 447)	(533)	(49 854)	(34 377)
Ikke kontrollerte eierinteresser		0	0	(7 183)	0
Sum egenkapital	7	56 038	86 953	37 632	53 086
GJELD					
Annen langsiktig gjeld					
Øvrig langsiktig gjeld	13	0	0	7 605	2 400
Sum annen langsiktig gjeld		0	0	7 605	2 400
Kortsiktig gjeld					
Leverandørgjeld		79	76	1 419	610
Kortsiktig gjeld til selskap i samme konsern		3 595	0	0	0
Skyldig offentlige avgifter		0	0	2 341	3 319
Annen kortsiktig gjeld		41	0	4 932	3 820
Sum kortsiktig gjeld		3 715	76	8 691	7 750
Sum gjeld		3 715	76	16 296	10 150
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		59 753	87 029	53 928	63 236

Erik Skaar Syvertsen
Styrets leder

Oslo, 27. mars 2024

Yngve Tvedt
Styremedlem

Aksel Lund Svindal
Styremedlem

Bror Ragnvald Risan
Styremedlem

Michaela Rodrigues
Edwards
Styremedlem

Side 7 av 19

Norselab Group AS – org. nr. 927 467 674

Doc ID: 961e3e09c8584e6155dd3da5529a00e80db9d261



Beløp i NOK 1 000	KONTANTSTRØMOPPSTILLING			
	Norselab Group AS		Norselab Group Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Resultat før skatt	(30 793)	(528)	(30 703)	(33 235)
Betalbar skatt	(121)	0	0	0
Ordinære avskrivninger	0	0	896	724
Nedskrivning av fin. anleggsmidler	27 897		2 664	
Endring i kundefordringer	0	0	213	(975)
Endring i leverandørgjeld	3	72	809	83
Endring i andre tidsavgrensingsposter	(3 705)	(57)	(8 432)	5 873
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(6 719)	(513)	(34 553)	(27 529)
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Endring i varige driftsmidler og andre balanseførte eiendeler	0	0	(1 015)	(1 778)
Utbetalinger på lån til konsern	3 590	0	0	0
Innbetalinger på øvrige langsiktige lånefordringer	(1 519)	0	0	0
(Økning) reduksjon i finansielle investeringer	(926)	(58 121)	19 984	(27 252)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1 145	(58 121)	18 969	(29 030)
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Kapitalinnskudd ved stiftelse og kapitalforhøyelser	0	62 462	15 276	62 462
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	62 462	15 276	62 462
Netto endring i likvider i året	(5 574)	3 827	(308)	5 902
Kontanter og bankinnskudd per 01.01	8 842	5 015	25 706	19 804
Kontanter og bankinnskudd per 31.12	3 268	8 842	25 398	25 706

Side 8 av 19

Norselab Group AS – org. nr. 927 467 674

Doc ID: 961e3e09c8584e6155dd3da5529a00e80db9d261



REGNSKAPSPRINSIPPER

Norselab Group AS er et norsk aksjeselskap, med forretningsadresse Nedre Slottsgate 5 i Oslo.

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.

Vesentlige hendelser 2023

Norselab Group AS har i 2023 kjøpt og oppkapitalisert Norselab Credit Strategies AS. Selskapet er konsolidert fra oppkjøpstidspunktet, og er således reflektert i balansen pr 31. desember 2023. Norselab Group AS har i 2023 solgt aksjer og gjennomført nyemisjon i Norselab Credit Strategies AS som reduserer eierandelen til under 50% pr 31.12.2023, men anses å ha bestemmende innflytelse gjennom aksjonæravtaler og styresammensetning Norselab Investment Management AS overdro i slutten av 2023 kredittforvaltningsvirksomheten til Norselab Management AS, som er 100% eid av Norselab Credit Strategies AS.

Konsernstruktur

Pr 31.12.2023 består konsernregnskapet til Norselab Group AS av følgende datterselskaper:

- Norselab Investment Management AS
- Co-work AS
- Norselab MSE I AS
- Norselab F II AS
- Norselab AS
- Norselab Credit Strategies AS
- Norselab Credit Management AS (heleid datterselskap av Norselab Credit Strategies AS)
- Norselab SPV 22 AS (heleid datterselskap av Norselab AS)

Konsolidering og oppkjøp

Konsernregnskapet inkluderer datterselskaper hvor selskapet har bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier mer enn 50% av aksjene i selskapet, og/eller konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet gjennom kontroll i styret eller aksjonæravtale. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapene følger de samme regnskapsprinsippene som morselskapet.

Oppkjøpsmetoden benyttes ved regnskapsføring av virksomhetssammenslutninger. Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året inkluderes i konsernregnskapet fra det tidspunktet for kontroll oppnås og inntil kontroll opphører. Dersom det foreligger betingede forpliktelser (i. e. earn-out) i forbindelse med oppkjøp foretas det en avsetning dersom det er sannsynlighetsovervekt for at den betingede forpliktelsen vil inntreffe. Videre utføres det en merverdianalyse, hvor anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld. Eventuell merverdi utover identifiserbare eiendeler henføres til goodwill. Det avsettes videre for utsatt skatt knyttet til merverdier, med motpost goodwill (såkalt teknisk goodwill). Merverdier og goodwill avskrives lineært over gjenværende forventet levetid.



Valuta

Konsernets presentasjonsvaluta er norske kroner (NOK), som også er morselskapets funksjonelle presentasjonsvaluta. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlands valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter, mens omregningsdifferanser knyttet til konsolidering av datterselskaper med annen funksjonell valuta enn NOK føres mot egenkapital.

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.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med 22% (25 % for forvaltningsforetak med konsesjon som belastes ytterlig 3 % finansskatt) 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.

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.



NOTE 1 SUM DRIFTSINNTEKTER

	Land	2023	2022
Inntekter fra forvaltning av fond	Irland	27 521	12 570
Inntekter fra andre tjenester	Irland	338	491
Inntekter fra andre tjenester	Norge	1 058	2 420
Andre driftsinntekter	Norge	4 023	1 824
SUM		32 940	17 305

NOTE 2 LØNNSKOSTNADER

Beløp i NOK 1 000	2023		2022	
	Norselab Group AS	Norselab Group Konsern	Norselab Group AS	Norselab Group Konsern
Lønn	-	26 573	-	28 097
Arbeidsgiveravgift	-	5 065	-	5 209
Andre lønnsrelaterte ytelser	-	5 181	-	2 421
Sum	-	36 810	-	35 727
Sysselsatte årsverk	-	21	-	18

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjon etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

NOTE 3 YTELSER /GODTGJØRELSER TIL LEDENDE PERSONER, REVISOR MM.

Ytelser til ledende personer

Beløp i NOK 1 000	2023		2022	
	Norselab Group Daglig leder	Norselab Group Styret	Norselab Group Daglig leder	Norselab Group Styret
Lønn	-	3 125	-	6 494
Annen godtgjørelse	-	17	-	27
Sum	-	3 142	-	6 521

Selskapet har ikke daglig leder.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til 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.

Styremedlemmer med eierandeler i Norselab Group AS fremkommer av note 11.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor

Beløp i NOK 1 000	2023		2022	
	Norselab Group AS	Norselab Group Konsern	Norselab Group AS	Norselab Group Konsern
Revisjon	141	380	118	310
Andre tjenester	-	168	-	98
Sum	141	548	118	409



NOTE 4 IMMATERIELLE EIENDELER

Beløp i NOK 1 000

Norselab Group AS Konsern

	Merkevare- plattform	Goodwill	Sum
Anskaffelseskost 01.01	1 223	2 100	3 323
Tilgang	129	-	129
Anskaffelseskost 31.12	1 352	2 100	3 452
Akkumulerte avskrivninger 01.01	334	245	579
Årets avskrivninger	167	210	377
Akkumulerte avskrivninger 31.12	500	455	955
Balanseført verdi 31.12	852	1 645	2 497
Årets nedskrivninger	-	-	-
Økonomisk levetid	5 år	10 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	

Spesifikasjon av goodwill

Konsernet har foretatt følgende oppkjøp med gjenværende goodwill avskrivninger pr 31.12.2023:

	Gjenværende avskrivningstid	Bokført verdi
Norselab Investment Management AS	7,8 år	148
Norselab AS	7,8 år	1 497

Ledelsen har foretatt en vurdering av hvorvidt det foreligger nedskrivningsindikatorer knyttet til goodwill.

Både Norselab Investment Management AS og Norselab AS ble kjøpt opp sent i 2021, og selskapenes finansielle utvikling er i henhold til forventningene. Det er således ikke identifisert noen impairment indikatorer, og det er derfor ikke foretatt en nedskrivningstest pr 31.12.

Virksomhetsoverdragelsen mellom Norselab Investment Management AS og Norselab Credit Management AS har trekk som en løpende kjøp/salg transaksjon og er del av en opptjeningsprosess. Ettersom Norselab Group AS ikke har fullt eierskap over transaksjonspartene i virksomhetsoverdragelsen gir dette en presumpsjon for at overdragelsen ikke er en omorganisering som skal kontinuitetsgjennomskjæres i henhold til NRS (D) Kontinuitetsgjennomskjæring. I tillegg har transaksjonen skjedd med vederlag i penger som trekker i retning av at det er en kjøp/salg transaksjon. Virksomhetsoverdragelsen er eliminert i konsernet som transaksjon mellom konsernselskaper.



NOTE 5 VARIGE DRIFTSMIDLER

Beløp i NOK 1 000

Norselab Group AS Konsern

	Kontor- maskiner	Inventar	Sum
Anskaffelseskost 01.01	618	1 370	1 988
Tilgang	34	771	805
Anskaffelseskost 31.12	651	2 141	2 793
Akkumulerte avskrivninger 01.01	171	154	325
Årets avskrivninger	209	310	519
Akkumulerte avskrivninger 31.12	380	464	844
Balansført verdi 31.12	271	1 677	1 948
Økonomisk levetid	3 år	5 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	

NOTE 6 SKATT

Beløp i NOK 1 000

	Norselab Group AS	2023 Norselab Group Konsern	Norselab Group AS	2022 Norselab Group Konsern
Årets skattekostnad består av:				
Skatteeffekt avgitt konsernbidrag	121	-	-	-
Netto skattekostnad	121	-	-	-
Årets betalbare skatt fremkommer som følger:				
Resultat før skatt	-30 793	-30 703	-528	-33 235
Midlertidige forskjeller	3 825	3 755	-	-62
Permanente forskjeller	28 013	6 687	-21	84
Konsernbidrag	-485	-	-	-
Anvendelse av fremførbart underskudd	-559	-559	-	-
Grunnlag betalbar skatt	-	-20 821	-550	-33 219
Midlertidige forskjeller:				
Varige driftsmidler	-	638	-	118
Gevinst- tapskonto	-	21	-	27
Fordringer	-	-4 187	-	-
Fremførbart underskudd	-	-73 842	-559	-30 338
Sum midlertidige forskjeller	-	-77 370	-559	-30 192
Skattesats	25%	23%	25%	24%
Utsatt skatt/-skattefordel	-	-17 997	-123	-7 371
Balansført utsatt skatt/-skattefordel	-	-	-	-

Side 14 av 19

Norselab Group AS – org. nr. 927 467 674

Doc ID: 961e3e09c8584e6155dd3da5529a00e80db9d261



NOTE 7 EGENKAPITAL

Beløp i NOK 1 000

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Norselab Group AS					
Egenkapital pr 01.01	46	87 466	-27	-532	86 953
Årets resultat	-	-	-	-30 914	-30 914
Egenkapital pr 31.12	46	87 466	-27	-31 447	56 038

Beløp i NOK 1 000

	Aksje- kapita	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Norselab Group AS Konsern	1				
Egenkapital pr 01.01	46	87 466	-49	-34 376	53 086
Kapitalforhøyelse	-	-	-	15 000	15 000
Andre forskjeller	-	-	22	226	248
Årets resultat	-	-	-	-30 703	-30 703
Egenkapital pr 31.12	46	87 466	-27	-49 853	37 632
Ikke kontrollerende minoritetsinteresser	-	-	-	-	7 183
Egenkapital pr 31.12 inkl. ikke- kontrollerende minoritetsinteresser	-	-	-	-	30 449

NOTE 8 FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER

Investeringer i datterselskaper

Beløp i NOK 1 000	Forretnings- kontor	Eierandel/ stemmerett	Egenkapital 31.12.2023	Resultat 2023	Balanseført verdi
Norselab Investment Management AS	Oslo	100 %	18 298	-3 949	44 864
Norselab AS	Oslo	100 %	-996	-13 595	0
Norselab F II AS	Oslo	100 %	2 319	-2 685	2 336
Norselab MSE I AS	Oslo	100 %	3 127	-895	3 127
Norselab Credit Strategies AS	Oslo	49,5 %	14 999	-24	17
Co-Work AS	Oslo	100 %	-4 919	-3 252	30
Sum					50 373

I selskapsregnskapet til Norselab Group AS er investeringen i Norselab AS nedskrevet med sitt fulle beløp, MNOK 24,3. Norselab AS leverer supportfunksjoner som er en forutsetning for driften av de ulike strategiene i gruppen. Selskapet har vært, og forventes å være, essensielt for verdiskapning i gruppen. Konsernet har en tydelig impact filosofi, Meaningfulness, og rammeverket for utøvelse, vedlikehold og utvikling av filosofien drives hovedsakelig av Norselab AS.

Side 15 av 19

Norselab Group AS – org. nr. 927 467 674

Doc ID: 961e3e09c8584e6155dd3da5529a00e80db9d261



NOTE 8 FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER fortsettelse

Konsernet har bestemmende innflytelse over Norselab Credit Strategies AS gjennom rett til å utnevne to av fire styremedlemmer.

Investeringer i tilknyttet selskap

Beløp i NOK 1 000	Forretnings- kontor	Eierandel/ stemmerett	Egenkapital 31.12.2023	Resultat 2023	Balanseført verdi
Falk AS	Oslo	30 %	-2 045	-2 775	30
Sum					30

Investeringer i aksjer og andeler

Beløp i NOK 1 000	Forretnings- kontor	Eierandel/ stemmerett	Balanseført verdi
Norselab F I AS	Oslo	3,9 %	777
Sum			777

NOTE 9 BUNDNE MIDLER

Beløp i NOK 1 000	2023		2022	
	Norselab Group AS	Norselab Group Konsern	Norselab Group AS	Norselab Group Konsern
Bankinnskudd inkl. bundne midler	-	1 996	-	1 701

Klientmidler og klientansvar er ført netto. Innestående på klientkonto er MNOK 158,6 som dekker klientansvaret på MNOK 158,6.

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

NOTE 10 LIKVIDITETSRISIKO

Forfallstruktur	2023		2022	
	Eiendeler	Gjeld	Eiendeler	Gjeld
< 1 måned	30 064	3 760	29 202	3 929
1-3 måneder	14 787	195	22 428	-
3-12 måneder	-	5 518	-	3 820
1-5 år	6 580	3 124	8 861	-
>5 år	2 497	3 700	2 745	2 400
SUM	53 928	16 297	63 236	10 149



NOTE 11 ANTALL AKSJER, AKSJEEIERE MM

Aksjekapitalen i selskapet er på kr 46 101 fordelt på 1 000 000 ordinære aksjer á kr 0,03 og 536 700 preferanse aksjer á kr 0,03.

Navn	Ordinære aksjer	Preferanse aksjer	Totalt antall aksjer	Andel
Yngve Tvedt (styremedlem)	369 482	-	369 482	24 %
Skaar Invest AS (E. Syvertsen, styremedlem)	369 482	-	369 482	24 %
Altega Invest AS	153 500	-	153 000	10%
Sustainable Investors Fund LP	-	306 700	306 700	20 %
Ness, Risan og Partners AS (B. Risan, styremedlem)	-	153 500	153 500	10 %
Lehmkuhl AS	-	76 500	76 500	5 %
A Management AS (A. Svindal, styremedlem)	46 050	-	46 050	3 %
Sloravita AS	46 101	-	46 101	3%
Falkeblikk Holding AS	15 385	-	15 385	1%
	1 000 000	536 700	1 536 700	100 %

NOTE 12 KAPITALDEKNING

Netto ansvarlig kapital	2023	2022
Aksjekapital	46	46
Overkurs	87 466	87 466
Annen egenkapital	-49 881	-34 426
Sum balanseført egenkapital	37 632	53 086
Immaterielle eiendeler	-2 497	-2 745
Kjernekapital	35 136	50 342
Ansvarlig kapital	35 136	50 342

Kapitalkravsforordningen (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.

I samsvar med Kapitalkravsforskriften § 20, ref. Kapitalkravsforordningen artikkel 11 til 24 har selskapet foretatt full konsolidering av Norselab Credit Strategies og underliggende selskap Norselab Credit Management AS i beregningen av ansvarlig kapital.



NOTE 12 KAPITALDEKNING fortsettelse

Kapitaldekningskrav

Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende beregninger:

	2023	2022
alt.1) Sum grunnlag faste kostnader	47 390	39 656
Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag	11 847	9 914
alt.2) Risikovektet kreditteksponering og markedsrisiko		
Institusjoner	5 080	5 141
Foretak	3 113	2 281
Andeler i verdipapirfond	0	25 000
Øvrige engasjementer	22 920	7 504
Sum beregningsgrunnlag kreditteksponering	31 113	39 926
Markedsrisiko	0	0
Sum beregningsgrunnlag markedsrisiko	0	0
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	2 498	3 194
alt.3) Krav til startkapital		
Minstekrav til startkapital 125 000 EUR	1 405	1 314
Sum beregningsgrunnlag startkapital	1 405	1 314
Kapitalkrav tilsvarende minstekravet	1 405	1 314
Gjeldende kapitalkrav:	11 847	9 914
Overskudd av ansvarlig kapital:	23 288	40 427

Beregning av faste kostnader

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

		Faktisk 2023	Faktisk 2022
Samlet inntekt (inkl. finans)	(+)	34 975	17 305
Negativt resultat før skatt	(+)	30 703	33 563
Sum		65 678	50 868
Positivt resultat før skatt	(-)	0	0
Variable kostnader	(-)	9 192	3 479
Ekstraordinære kostnader	(-)	0	0
Sum grunnlag faste kostnader		56 487	47 390
25% av faste kostnader		14 122	11 847
Kapitaldekningsstall			
Kapitaldekning i % av beregningsgrunnlaget		23,73%	40,62%

Som en følge av en generell skalering av gruppens virksomhet er det i styremøte 6. mars 2024 vedtatt et budsjett for 2024 hvor faste kostnader for gruppen utgjør kr. 46 300 960



hensyntatt gruppens andel de faste kostnadene til underkonsernet Norselab Credit Strategies AS. 25 % av dette beløpet utgjør kr. 11 575 240 og det vil bli søkt Finanstilsynet om godkjenning til å redusere kapitalkravet deretter.

NOTE 13 ØVRIG LANGSIKTIG GJELD

Co-Work AS har inngått en leieavtale for kontorlokaler i Nedre Slottsgate 5, Oslo.

Det er balanseført en forpliktelse for periodisert leiefritak på NOK 7,6 mill. pr 31.12.2023, hvorav NOK 3,7 mill. forfaller senere enn fem år.

Leieavtale for Nedre slottsgate 5 er inngått for en periode på 10 år fra tidspunktet fra leiefritaket er løpt ut.

Leieavtalen er gjenstand for årlig indeksregulering i samsvar med konsumprisindeksen. Det foreligger ingen opsjon på overdragelse av eiendommen ved utløpet av leiekontrakten. Leieavtalen behandles regnskapsmessig som en operasjonell leieavtale basert på rettigheter og forpliktelser regulert i leieavtalen.

Norselab Group AS har stilt som garantist for rettidig oppfyllelse forpliktelser etter leieavtalen.

NOTE 14 NØKKELTALL

	2023	2022
Resultat etter skatt i prosent av forvaltningskapital	-1,7%	-4,1%

NOTE 15 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det er ikke skjedd hendelser av vesentlig betydning for vurdering av årsregnskapet etter balansedagen.



Revisjonsspor

Tittel	Norselab Group AS Annual Accounts 2023 - for signing
Filnavn	2023_Norselab_Gro..._for_signing.docx
Dokument-ID	961e3e09c8584e6155dd3da5529a00e80db9d261
Datoformat revisjonssporing	DD / MM / YYYY
Status	● Underskrevet

Dokumenthistorikk






 SENDT	27 / 03 / 2024 19:54:28 UTC	Sendt for underskriving til Michaela Rodrigues Edwards (medwards@capricornllc.com), Erik Skaar Syvertsen (erik.syvertsen@norselab.com), Yngve Tvedt (yt@norselab.com), Ragnvald Risan (ragnvald.risan@nrp.no) and Aksel Lund Svindal (als@norselab.com) fra ts@norselab.com IP: 46.15.23.21
 VIST	27 / 03 / 2024 20:17:26 UTC	Vist av Yngve Tvedt (yt@norselab.com) IP: 145.224.126.107
 UNDERSKREVET	27 / 03 / 2024 20:18:14 UTC	Skrevet under av Yngve Tvedt (yt@norselab.com) IP: 145.224.126.107
 VIST	27 / 03 / 2024 20:50:09 UTC	Vist av Erik Skaar Syvertsen (erik.syvertsen@norselab.com) IP: 77.16.217.57



Revisjonsspor

Tittel	Norselab Group AS Annual Accounts 2023 - for signing
Filnavn	2023_Norselab_Gro..._for_signing.docx
Dokument-ID	961e3e09c8584e6155dd3da5529a00e80db9d261
Datoformat revisjonssporing	DD / MM / YYYY
Status	● Underskrevet

Dokumenthistorikk

 UNDERSKREVET	27 / 03 / 2024 20:50:26 UTC	Skrevet under av Erik Skaar Syvertsen (erik.syvertsen@norselab.com) IP: 77.16.217.57
 VIST	28 / 03 / 2024 08:22:59 UTC	Vist av Ragnvald Risan (ragnvald.risan@nrp.no) IP: 51.13.104.152
 UNDERSKREVET	28 / 03 / 2024 08:24:02 UTC	Skrevet under av Ragnvald Risan (ragnvald.risan@nrp.no) IP: 51.13.104.152
 VIST	28 / 03 / 2024 11:48:27 UTC	Vist av Aksel Lund Svindal (als@norselab.com) IP: 46.15.175.187
 UNDERSKREVET	28 / 03 / 2024 11:49:05 UTC	Skrevet under av Aksel Lund Svindal (als@norselab.com) IP: 46.15.175.187

Levert av  Dropbox Sign



Revisjonsspor

Tittel	Norselab Group AS Annual Accounts 2023 - for signing
Filnavn	2023_Norselab_Gro..._for_signing.docx
Dokument-ID	961e3e09c8584e6155dd3da5529a00e80db9d261
Datoformat revisjonssporing	DD / MM / YYYY
Status	● Underskrevet

Dokumenthistorikk

 VIST	28 / 03 / 2024 15:39:19 UTC	Vist av Michaela Rodrigues Edwards (medwards@capricornllc.com) IP: 158.106.199.34
 UNDERSKREVET	28 / 03 / 2024 15:39:41 UTC	Skrevet under av Michaela Rodrigues Edwards (medwards@capricornllc.com) IP: 158.106.199.34
 FULLFØRT	28 / 03 / 2024 15:39:41 UTC	Dokumentet er fullført.

Levert av  Dropbox Sign