



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

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:	21.04.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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

Brønnøysundregistrene, 12.06.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	528 000	4 000
Sum kostnader		528 000	4 000
Driftsresultat		-528 000	-4 000
Netto finans			
Ordinært resultat før skattekostnad		-528 000	-4 000
Skattekostnad på ordinært resultat	5	0	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		-528 000	-4 000
Årsresultat		-528 000	-4 000
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital	6	-528 000	-4 000
Sum overføringer og disponeringer		-528 000	-4 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	7	56 060 000	20 000 000
Investeringer i tilknyttet selskap	7	30 000	30 000
Investeringer i aksjer og andeler	7	22 061 000	0
Sum finansielle anleggsmidler		78 151 000	20 030 000
Sum anleggsmidler		78 151 000	20 030 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		35 000	0
Sum fordringer		35 000	0
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	8 842 000	5 015 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 842 000	5 015 000
Sum omløpsmidler		8 877 000	5 015 000
SUM EIENDELER		87 028 000	25 045 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		46 000	30 000
Overkurs		87 466 000	
Ikke registrert kapitalforhøyelse			25 021 000
Annen innskutt egenkapital		-27 000	-6 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum innskutt egenkapital		87 485 000	25 045 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		533 000	4 000
Sum opptjent egenkapital		-533 000	-4 000
Sum egenkapital		86 952 000	25 041 000
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		76 000	4 000
Sum kortsiktig gjeld		76 000	4 000
Sum gjeld		76 000	4 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		87 028 000	25 045 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		2 967 000	28 000
Annen driftsinntekt		14 338 000	2 320 000
Sum inntekter		17 305 000	2 348 000
Kostnader			
Varekostnad		85 000	17 000
Lønnskostnad	1,2	35 727 000	2 160 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3,4	724 000	211 000
Annen driftskostnad	2	14 146 000	1 119 000
Sum kostnader		50 682 000	3 507 000
Driftsresultat		-33 377 000	-1 159 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		164 000	39 000
Annen finansinntekt		10 000	
Sum finansinntekter		174 000	39 000
Annen rentekostnad		4 000	
Annen finanskostnad		27 000	6 000
Sum finanskostnader		31 000	6 000
Netto finans		143 000	33 000
Ordinært resultat før skattekostnad		-33 234 000	-1 126 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		-33 234 000	-1 126 000
Årsresultat		-33 234 000	-1 126 000
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-33 235 000	-1 126 000
Sum overføringer og disponeringer		-33 235 000	-1 126 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	3	890 000	667 000
Goodwill	3	1 855 000	2 065 000
Sum immaterielle eiendeler		2 745 000	2 732 000
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4	1 581 000	540 000
Sum varige driftsmidler		1 581 000	540 000
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	7	219 000	28 000
Investeringer i aksjer og andeler	7	27 061 000	
Sum finansielle anleggsmidler		27 280 000	28 000
Sum anleggsmidler		31 606 000	3 300 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		1 157 000	182 000
Andre fordringer		4 767 000	2 813 000
Sum fordringer		5 924 000	2 995 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		25 706 000	19 804 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		25 706 000	19 804 000
Sum omløpsmidler		31 630 000	22 799 000
SUM EIENDELER		63 236 000	26 099 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		46 000	30 000
Overkurs		87 466 000	
Ikke registrert kapitalforhøyelse			25 021 000
Annen innskutt egenkapital		-49 000	-7 000
Sum innskutt egenkapital		87 463 000	25 044 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		34 377 000	1 165 000
Sum opptjent egenkapital		-34 377 000	-1 165 000
Sum egenkapital		53 086 000	23 879 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld		2 400 000	0
Sum annen langsiktig gjeld		2 400 000	0
Sum langsiktig gjeld		2 400 000	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		610 000	527 000
Skyldige offentlige avgifter		3 319 000	917 000
Annen kortsiktig gjeld		3 820 000	778 000
Sum kortsiktig gjeld		7 749 000	2 222 000
Sum gjeld		10 149 000	2 222 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		63 235 000	26 101 000



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 371942

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: 21.04.2023

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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

Brønnøysundregistrene, 10.05.2023

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



Organisasjonsnr: 927 467 674
NORSELAB GROUP AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	528 000	4 000
Sum kostnader		528 000	4 000
Driftsresultat		-528 000	-4 000
Netto finans			
Ordinært resultat før skattekostnad		-528 000	-4 000
Skattekostnad på ordinært resultat	5	0	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		-528 000	-4 000
Årsresultat		-528 000	-4 000
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital	6	-528 000	-4 000
Sum overføringer og disponeringer		-528 000	-4 000



Sum egenkapital	86 952 000	25 041 000
Sum langsiktig gjeld	0	0
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	76 000	4 000
Sum kortsiktig gjeld	76 000	4 000
Sum gjeld	76 000	4 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	87 028 000	25 045 000



Organisasjonsnr: 927 467 674
NORSELAB GROUP AS

KONSERNRESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		2 967 000	28 000
Annen driftsinntekt		14 338 000	2 320 000
Sum inntekter		17 305 000	2 348 000
Kostnader			
Varekostnad		85 000	17 000
Lønnskostnad	1,2	35 727 000	2 160 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3,4	724 000	211 000
Annen driftskostnad	2	14 146 000	1 119 000
Sum kostnader		50 682 000	3 507 000
Driftsresultat		-33 377 000	-1 159 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		164 000	39 000
Annen finansinntekt		10 000	
Sum finansinntekter		174 000	39 000
Annen rentekostnad		4 000	
Annen finanskostnad		27 000	6 000
Sum finanskostnader		31 000	6 000
Netto finans		143 000	33 000
Ordinært resultat før skattekostnad		-33 234 000	-1 126 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		-33 234 000	-1 126 000
Årsresultat		-33 234 000	-1 126 000
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-33 235 000	-1 126 000
Sum overføringer og disponeringer		-33 235 000	-1 126 000



Organisasjonsnr: 927 467 674
NORSELAB GROUP AS

KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	3	890 000	667 000
Goodwill	3	1 855 000	2 065 000
Sum immaterielle eiendeler		2 745 000	2 732 000
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4	1 581 000	540 000
Sum varige driftsmidler		1 581 000	540 000
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	7	219 000	28 000
Investeringer i aksjer og andeler	7	27 061 000	
Sum finansielle anleggsmidler		27 280 000	28 000
Sum anleggsmidler		31 606 000	3 300 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		1 157 000	182 000
Andre fordringer		4 767 000	2 813 000
Sum fordringer		5 924 000	2 995 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		25 706 000	19 804 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		25 706 000	19 804 000
Sum omløpsmidler		31 630 000	22 799 000
SUM EIENDELER		63 236 000	26 099 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Innskutt egenkapital		
Selskapskapital	46 000	30 000
Overkurs	87 466 000	
Ikke registrert kapitalforhøyelse		25 021 000
Annen innskutt egenkapital	-49 000	-7 000
Sum innskutt egenkapital	87 463 000	25 044 000
Opptjent egenkapital		
Udekket tap	34 377 000	1 165 000
Sum opptjent egenkapital	-34 377 000	-1 165 000
Sum egenkapital	53 086 000	23 879 000
Gjeld		
Langsiktig gjeld		
Annen langsiktig gjeld		
Øvrig langsiktig gjeld	2 400 000	0
Sum annen langsiktig gjeld	2 400 000	0
Sum langsiktig gjeld	2 400 000	0
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	610 000	527 000
Skyldige offentlige avgifter	3 319 000	917 000
Annen kortsiktig gjeld	3 820 000	778 000
Sum kortsiktig gjeld	7 749 000	2 222 000
Sum gjeld	10 149 000	2 222 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	63 235 000	26 101 000



Organisasjonsnr: 927 467 674
NORSELAB GROUP AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

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 2022 Norselab Group AS har gjennom 2022 gjennomført oppkjøp av Norselab F II AS og stiftet Co-Work AS. Selskapene er konsolidert fra oppkjøps- og etableringstidspunktet, og er således reflektert i balansen pr 31. desember 2022. Selskapet endret i 2022 foretaksnavn fra Longhouse Group AS til Norselab Group AS. Konseinstruktur Pr 31.12.2022 består konsernregnskapet til Longhouse Group AS av følgende datterselskaper: ? Norselab Investment Management AS ? Norselab AS ? Co-work AS ? Norselab F II AS ? Norselab SPV XVI AS (heleid datterselskap av Norselab AS) ? Norselab SPV XVII 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 konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. Selskapet har pr 31.12.2022 kun datterselskaper med 100 % eierskap (og stemmerettighet). Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ettersatte 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 (f.eks. «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 indentifiserbare 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 skjønnsmessige 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 inntektesføres 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 NIM som belastes 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. Kontantstrømpoppstilling Kontantstrømpoppstillingen 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

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



Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>	
<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>	
<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>	
<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>	
<u>Pantstillelse</u>		<u>Beløp</u>	
<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse



Organisasjonsnr: 927 467 674
NORSELAB GROUP AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN - alle poster oppgitt i hele tall

Note

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 2022 Norselab Group AS har gjennom 2022 gjennomført oppkjøp av Norselab F II AS og stiftet Co-Work AS. Selskapene er konsolidert fra oppkjøps- og etableringstidspunktet, og er således reflektert i balansen pr 31. desember 2022. Selskapet endret i 2022 foretaksnavn fra Longhouse Group AS til Norselab Group AS. Konseinstruktur Pr 31.12.2022 består konsernregnskapet til Longhouse Group AS av følgende datterselskaper: ? Norselab Investment Management AS ? Norselab AS ? Co-work AS ? Norselab F II AS ? Norselab SPV XVI AS (heleid datterselskap av Norselab AS) ? Norselab SPV XVII 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 konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. Selskapet har pr 31.12.2022 kun datterselskaper med 100 % eierskap (og stemmerettighet). Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ettersatte 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 (f.eks. «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 indentifiserbare 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 skjønnsmessige 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 inntektesføres 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 NIM som belastes 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. Kontantstrømpoppstilling Kontantstrømpoppstillingen 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

Antall årsverk i regnskapsåret

18.00

Note

1

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader

	Årets	Fjorårets
Lønn	28097000.00	1561000.00
Folketrygdavgift	5209000.00	323000.00
Andre ytelser	2421000.00	276000.00

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader



<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>		
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>	
Konsernregnskap			
Morselskapet sitt navn			
Forretningskontor for morselskapet			
Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen			
Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld			
Fordringer			
<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>	
<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>	
<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>	
<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>	
<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>		
<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse



Norselab 

Årsregnskap 2022

ÅRSREGNSKAP 2022

NORSELAB GROUP AS

Styrets årsberetning

Resultatregnskap

Balanse

Kontantstrømoppstilling

Noter til regnskapet



ÅRSBERETNING

Virksomhetens art

Norselab Group AS ble stiftet i juni 2021. Selskapet er holdingselskap for Norselab Management AS, Norselab AS, Co-Work AS og Norselab F II AS.

Norselab Investment Management AS («NIM») 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 tre alternative investeringsfond; Norselab Meaningful Equity I, Norselab Meaningful Equity II, og Norselab Meaningful Impact High Yield Fund, alle 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. 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 er et selskap uten ansatte, som eier en andel i Norselab Meaningful Equity II.

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. I tillegg til de tre eksisterende forvaltningsavtalene pr årsslutt har NIM signert en ny langsiktig forvaltningsavtale med et nytt fond, Norselab Meaningful Structured Equity I, som er planlagt lansert i starten av andre kvartal 2023.

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 2022 har konsernet gjennomført en omfattende restrukturering av eierskap, roller og ansvar. Norselab Group AS, som nytt eierselskap, er betydelig oppkapitalisert, noe som muliggjør en vesentlig oppskalering av ressurser og dertil ambisjoner om å skalere virksomheten gjennom etablering av flere investeringsprodukter. Styret anser at konsernet gjennom året dermed har lagt et solid grunnlag for å realisere ambisjonene for konsernet og forventer således en langsiktig positiv utvikling for virksomheten.

Side 2 av 20

Norselab Group AS – org. nr. 927 467 674

Doc ID: da2591efee9b2c4345e853ce9f4d3f60c18c4e8c



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 2022 viser inntekter på NOK 17,3 millioner fra forvaltning av fond og salg av tjenester og driftskostnader på NOK 50,6 millioner hvor NOK 35,7 millioner er relatert til lønnskostnader.

Konsernets egenkapitalandel var 84 % ved utløpet av året, og total egenkapital var NOK 53 millioner. Konsernet har overdekning for samlet kapitaldekningskrav på NOK 40 millioner. Styret anser seg tilfreds med egenkapitalen ved årsslutt.

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 motpartner ikke har økonomisk eve til å oppfylle sine forpliktelser ansees lav.

Likviditetsrisiko

Norselab Group AS, morselskapet, ble betydelig oppkapitalisert på slutten av 2021 og i begynnelsen av 2022 med formål å finansiere fremtidige initiativer og produktlansering i de neste årene. 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 24 ansatte, 8 kvinner og 15 menn. Selskapets styre består av fem personer, hvorav fire menn og en kvinne.

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.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Norselab Group AS har ikke hatt forsknings- og utviklingsaktiviteter i 2022.

Årsresultat og disponeringer

I 2022 hadde selskapet et resultat etter skattekostnad på NOK - 528 tusen som foreslås disponert til dekning av udekket tap.

Oslo, 28. mars 2023
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	2022	2021	2022	2021
DRIFTSINNEKTER					
Salgsinntekter		0	0	2 967	28
Andre driftsinntekter		0	0	14 338	2 320
Sum driftsinntekter		0	0	17 305	2 348
DRIFTSKOSTNADER					
Varekostnad		0	0	85	17
Lønnskostnad	1,2	0	0	35 727	2 160
Avskrivninger	3,4	0	0	724	211
Annen driftskostnad	2	528	4	14 146	1 119
Sum driftskostnader		528	4	50 682	3 507
DRIFTSRESULTAT		(528)	(4)	(33 377)	(1 159)
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER					
Inntekt på investering i TS		0	0	164	39
Annen finansinntekt		0	0	10	0
Rentekostnad		0	0	(4)	0
Annen finanskostnad		0	0	(27)	(6)
Netto finansposter		0	0	142	33
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD			(4)	(33 235)	(1 126)
Skattekostnad på ordinært resultat	5	0	0	0	0
ÅRSRESULTAT		(528)	(4)	(33 235)	(1 126)
Overføringer:					
Annen egenkapital	6	(528)	(4)	(33 235)	(1 126)
Sum overføringer		(528)	(4)	(33 235)	(1 126)

Side 5 av 20

Norselab Group AS – org. nr. 927 467 674

Doc ID: da2591efee9b2c4345e853ce9f4d3f60c18c4e8c



BALANSE

Beløp i NOK 1 000

		Norselab Group AS		Norselab Group Konsern	
	Note	2022	2021	2022	2021
ANLEGGSMIDLER					
Immaterielle eiendeler					
Goodwill	3	0	0	1 855	2 065
Konsesjoner, pantenter, lisenser, varemerker ol	3	0	0	890	667
Sum immaterielle eiendeler		0	0	2 745	2 732
Varige driftsmidler					
Driftsløse, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	4	0	0	1 581	540
Sum varige driftsmidler		0	0	1 581	540
Finansielle anleggsmidler					
Investeringer i datterselskap	7	56 060	20 000	0	0
Investeringer i tilknyttet selskap	7	30	30	219	28
Investeringer i aksjer og andeler	7	22 061	0	27 061	0
Sum finansielle anleggsmidler		78 151	20 030	27 281	28
Sum anleggsmidler		78 151	20 030	31 606	3 300
OMLØPSMIDLER					
Fordringer					
Kundefordringer		0	0	1 157	182
Andre kortsiktige fordringer		35	0	4 767	2 813
Sum fordringer		35	0	5 924	2 995
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	8 842	5 015	25 706	19 804
Sum omløpsmidler		8 877	5 015	31 630	22 800
SUM EIENDELER		87 029	25 045	63 236	26 100

Side 6 av 20

Norselab Group AS – org. nr. 927 467 674

Doc ID: da2591efee9b2c4345e853ce9f4d3f60c18c4e8c



BALANSE

Beløp i NOK 1 000

	Norselab Group AS		Norselab Group Konsern		
	Note	2022	2021	2022	2021
EGENKAPITAL					
Innskutt egenkapital					
Aksjekapital	6,9	46	30	46	30
Overkurs	6	87 466	0	87 466	0
Vedtatt, ikke registrert kapital	6	0	25 021	0	25 021
Annen innskutt egenkapital	6	(27)	(6)	(49)	(7)
Sum innskutt egenkapital		87 485	25 045	87 463	25 043
Opptjent egenkapital					
Udekket tap	6	(533)	(4)	(34 377)	(1 165)
Sum opptjent egenkapital		(533)	(4)	(34 377)	(1 165)
Sum egenkapital	10	86 953	25 041	53 086	23 878
GJELD					
Annen langsiktig gjeld					
Øvrig langsiktig gjeld	12	0	0	2 400	0
Sum annen langsiktig gjeld		0	0	2 400	0
Kortsiktig gjeld					
Leverandørgjeld		76	4	610	527
Skyldig offentlige avgifter		0	0	3 319	917
Annen kortsiktig gjeld		0	0	3 820	778
Sum kortsiktig gjeld		76	4	7 750	2 221
Sum gjeld		76	4	10 150	2 221
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		87 029	25 045	63 236	26 100

Erik Skaar Syvertsen
Styrets leder

Aksel Lund Svindal
Styremedlem

Oslo, 28. Mars 2023

Bror Ragnvald Risan
Styremedlem

Yngve Tvedt
Styremedlem

Michaela Rodrigues Edwards
Styremedlem

Side 7 av 20

Norselab Group AS – org. nr. 927 467 674

Doc ID: da2591efee9b2c4345e853ce9f4d3f60c18c4e8c



Beløp i NOK 1 000	KONTANTSTRØMOPPSTILLING			
	Norselab Group AS		Norselab Group Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Resultat før skatt	(528)	(4)	(33 235)	(1 126)
Ordinære avskrivninger	0	0	724	211
Endring i kundefordringer	0	0	(975)	97
Endring i leverandørgjeld	72	4	83	(1 595)
Endring i andre tidsavgrensingsposter	(57)	0	5 873	1 127
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(513)	0	(27 529)	(1 285)
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Endring i varige driftsmidler og andre balanseførte eiendeler	0	0	(1 778)	(123)
Virksomhetssammenslutning	0	0	0	(3 764)
(Økning) reduksjon i finansielle investeringer	(58 121)	(20 030)	(27 252)	(67)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(58 121)	(20 030)	(29 030)	(3 954)
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Kapitalinnskudd ved stiftelse og kapitalforhøyelser	62 462	25 045	62 462	25 043
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	62 462	25 045	62 462	25 043
Netto endring i likvider i året	3 827	5 015	5 902	19 804
Konter og bankinnskudd per 01.01	5 015	0	19 804	0
Konter og bankinnskudd per 31.12	8 842	5 015	25 706	19 804



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 2022

Norselab Group AS har gjennom 2022 gjennomført oppkjøp av Norselab F II AS og stiftet Co-Work AS. Selskapene er konsolidert fra oppkjøps- og etableringstidspunktet, og er således reflektert i balansen pr 31. desember 2022. Selskapet endret i 2022 foretaksnavn fra Longhouse Group AS til Norselab Group AS.

Konsernstruktur

Pr 31.12.2022 består konsernregnskapet til Longhouse Group AS av følgende datterselskaper:

- Norselab Investment Management AS
- Norselab AS
- Co-work AS
- Norselab F II AS
- Norselab SPV XVI AS (heleid datterselskap av Norselab AS)
- Norselab SPV XVII 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 konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. Selskapet har pr 31.12.2022 kun datterselskaper med 100 % eierskap (og stemmerettighet). 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 (f.eks. «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 indentifiserbare 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 skjønnsmessige 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 inntektesføres 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 NIM som belastes 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 LØNNSKOSTNADER

Beløp i NOK 1 000	2022		2021	
	Norselab Group AS	Norselab Group Konsern	Norselab Group AS	Norselab Group Konsern
Lønn	-	28 097	-	1 561
Arbeidsgiveravgift	-	5 209	-	323
Andre lønnsrelaterte ytelser	-	2 421	-	276
Sum	-	35 727	-	2 160
Sysselsatte årsverk	-	18	-	2

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

NOTE 2 YTELSE /GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER, REVISOR MM.

Ytelser til ledende personer

Beløp i NOK 1 000	2022		2021	
	Norselab Group Daglig leder	Norselab Group Styret	Norselab Group Daglig leder	Norselab Group Styret
Lønn	-	6 494	-	825
Annen godtgjørelse	-	27	-	4
Sum	-	6 521	-	829

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 ansatt 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 9.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor

Beløp i NOK 1 000	2022		2021	
	Norselab Group AS	Norselab Group Konsern	Norselab Group AS	Norselab Group Konsern
Revisjon	118	310	-	94
Andre tjenester	-	98	-	119
Sum	118	409	-	213



NOTE 3 IMMATERIELLE EIENDELER

Beløp i NOK 1 000

Norselab Group AS Konsern

	Merkevare- plattform	Goodwill	Sum
Anskaffelseskost 01.01	834	2 100	2 934
Tilgang	390	-	390
Anskaffelseskost 31.12	1 223	2 100	3 323
Akkumulerte avskrivninger 01.01	167	35	202
Årets avskrivninger	167	210	377
Akkumulerte avskrivninger 31.12	334	245	579
Balanseført verdi 31.12	890	1 855	2 745
Årets nedskrivninger	-	-	
Økonomisk levetid	5 år	10 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	

Spesifikasjon av goodwill

Konsernet har foretatt følgende oppkjøp med gjenværende goodwill avskrivninger pr 31.12.2022:

	Gjenværende avskrivningstid	Bokført verdi
Norselab Investment Management AS	8,8 år	167
Norselab AS	8,8 år	1 688

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 hendhold til forventningene. Det er således ikke identifisert noen impairment indikatorer, og det er derfor ikke foretatt en nedskrivningstest pr 31.12.



NOTE 4 VARIGE DRIFTSMIDLER

Beløp i NOK 1 000

Norselab Group AS Konsern

	Kontor-maskiner	Inventar	Sum
Anskaffelseskost 01.01	198	401	600
Tilgang	419	969	1 388
Anskaffelseskost 31.12	618	1 370	1 988
Akkumulerte avskrivninger			
01.01	23	37	59
Årets avskrivninger	176	171	348
Akkumulerte avskrivninger 31.12	199	208	407
Balanseført verdi 31.12	419	1 162	1 581
Økonomisk levetid	3 år	5 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	



NOTE 5 SKATT

Beløp i NOK 1 000

	Norselab Group AS	2022 Norselab Group Konsern	Norselab Group AS	2021 Norselab Group Konsern
Årets skattekostnad består av:				
Betalbar skatt	-	-	-	-
Endring utsatt skatt	-	-	-	-
Netto skattekostnad	-	-	-	-
Årets betalbare skatt fremkommer som følger:				
Resultat før skatt	-528	-33 235	-4	-1 126
Midlertidige forskjeller	-	-62	-	-72
Permanente forskjeller	-21	84	-21	-1 144
Anvendelse av fremførbart underskudd	-	0	-	-
Grunnlag betalbar skatt	-550	-33 213	-25	-2 342
Midlertidige forskjeller:				
Varige driftsmidler	-	118	-	11
Gevinst- tapskonto	-	27	-	34
Fremførbart underskudd	-559	-30 338	-10	-18 460
Sum midlertidige forskjeller	-559	-30 192	-10	-18 415
Skattesats	22 %	24 %	22 %	25 %
Utsatt skatt/-skattefordel	-123	-7 373	-2	-4 604
Balanseført utsatt skatt/-skattefordel	-	-	-	-

Side 15 av 20

Norselab Group AS – org. nr. 927 467 674

Doc ID: da2591efee9b2c4345e853ce9f4d3f60c18c4e8c



NOTE 6 EGENKAPITAL

Beløp i NOK 1 000

	Norselab Group AS					
	Aksje- kapital	Overkurs	Vedtatt ikke registrert kapital- forhøyelse	Annen innskutt egen- kapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital pr 01.01	30	-	25 021	6	- 4	25 041
Kapitalforhøyelser	16	87 466	25 021	-	-	62 462
Andre forskjeller	-	-	-	21	-	- 21
Årets resultat	-	-	-	-	-528	- 528
Egenkapital pr 31.12	46	87 466	-	-27	-532	86 953

Beløp i NOK 1 000

	Norselab Group Konsern					
	Aksje- kapital	Overkurs	Vedtatt ikke registrert kapital- forhøyelse	Annen innskutt egen- kapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital pr 01.01	30	-	25 021	7	-1 165	23 878
Kapitalforhøyelser	16	87 466	-25 021	-	-	62 462
Andre forskjeller	-	-	-	42	24	-18
Årets resultat	-	-	-	-	-33 235	-33 235
Egenkapital pr 31.12	46	87 466	-	-49	-34 376	53 086



NOTE 7 FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER

Investeringer i datterselskaper

Beløp i NOK 1 000	Forretnings- kontor	Eierandel/ stemmerett	Egenkapital 31.12.2022	Resultat 2022	Balanseført verdi
Norselab Investment Management AS	Oslo	100 %	12 011	-19 756	34 500
Norselab AS	Oslo	100 %	4 814	-11 194	16 500
Norselab F II AS	Oslo	100 %	5 004	-19	5 030
Co-Work AS	Oslo	100 %	-1 668	-1 692	30
Sum					56 060

Investeringer i tilknyttet selskap

Beløp i NOK 1 000	Forretnings- kontor	Eierandel/ stemmerett	Egenkapital 31.12.2022	Resultat 2022	Balanseført verdi
Falk AS	Oslo	30 %	730	546	30
Sum					30

Investeringer i aksjer og andeler

Beløp i NOK 1 000	Forretnings- kontor	Eierandel/ stemmerett	Balanseført verdi
Norselab Meaningful Impact High Yield fund	Ireland	3,9 %	20 000
Norselab F I AS	Oslo	10,26 %	2 061
Sum			22 061

NOTE 8 BUNDNE MIDLER

Beløp i NOK 1 000	2022		2021	
	Norselab Group AS	Norselab Group Konsern	Norselab Group AS	Norselab Group Konsern
Bankinnskudd inkl. bundne midler	-	1 701	-	475

Klientmidler og klientansvar er ført netto. Innestående på klientkonto er kr. 147.807 som dekker klientansvaret på kr. 147.807.

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



NOTE 9 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)	361 573	-	361 573	24 %
Skaar Invest AS (E. Syvertsen, styremedlem)	361 573	-	361 573	24 %
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 %
Altega Invest AS	92 342	-	92 342	6 %
Capital Phi AS	53 846	-	53 846	4 %
Nygen Impact AS	53 846	-	53 846	4 %
Falkeblikk Holding AS	15 385	-	15 385	1 %
Incak AS	15 385	-	15 385	1 %
	1 000 000	536 700	1 536 700	100 %

NOTE 10 KAPITALDEKNING

	2022	2021
Netto ansvarlig kapital		
Aksjekapital	46 101	30 000
Overkurs	87 465 999	0
Annen egenkapital	-34 425 668	25 013 020
Sum balanseført egenkapital	53 086 432	25 043 020
Immaterielle eiendeler	-2 744 901	-2 732 098
Kjernekapital	50 341 531	22 310 922
Ansvarlig kapital	50 341 531	22 310 922

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 31.12.2022 er det 25 % av faste kostnader som er det effektive kapitalkravet.



Kapitalkrav

Konsernets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende beregninger:

	2022	2021
alt.1) Sum grunnlag faste kostnader	39 656 466	11 105 800
Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag	9 914 117	2 776 450
alt.2) Risikovektet kreditteksponering og markedsrisiko		
Insitusjoner	5 141 226	3 960 851
Foretak	2 280 571	66 990
Andeler i verdipapirfond	25 000 000	0
Øvrige engasjementer	7 504 475	3 535 391
Sum beregningsgrunnlag kreditteksponering	39 926 272	7 563 232
Markedsrisiko	0	0
Sum beregningsgrunnlag markedsrisiko	0	0
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	3 194 102	605 059
alt.3) Krav til oppstartskapital		
Minstekrav til startkapital 125 000 EUR	1 314 225	1 250 000
Sum beregningsgrunnlag startkapital	1 314 225	1 250 000
Kapitalkrav tilsvarende minstekravet	1 314 225	1 250 000
Gjeldende kapitalkrav:	9 914 117	2 776 450
Overskudd av ansvarlig kapital:	40 427 414	19 534 472

Beregning av faste kostnader

For 2023 vil følgende faste kostnader for 2022 bli lagt til grunn for beregning av kapitalkrav:

		Faktisk 2022	Driftsplan 2022
Samlet inntekt (inkl finans)	(+)	17 305 319	28 333 500
Negativt resultat før skatt	(+)	33 562 870	16 730 666
Sum		50 868 189	45 064 166
Positivt resultat før skatt	(-)	0	0
Variable kostnader	(-)	3 478 572	5 407 700
Ekstraordinære kostnader	(-)	0	0
Sum grunnlag faste kostnader		47 389 617	39 656 466
25% av faste kostnader		11 847 404	9 914 117
Kapitaldekning		40,62 %	64,29 %



NOTE 11 NØKKELTALL

	2022	2021
Resultat etter skatt i prosent av forvaltningskapital	-4,1 %	-0,2 %

NOTE 12 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 kr 2.400.000 pr 31.12.2022, hvorav kr 2.400.000 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 indekregulering 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 13 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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



Audit trail

Title	2022 Norselab Group AS annual accounts
File name	2022 Norselab Gro...ort samlet v2.pdf
Document ID	da2591efee9b2c4345e853ce9f4d3f60c18c4e8c
Audit trail date format	MM / DD / YYYY
Status	• Signed

Document History



SENT

03 / 28 / 2023

16:03:58 UTC

Sent for signature to Michaela Edwards (medwards@capricornllc.com), Ragnvald Risan (ragnvald.risan@nrp.no), Erik Syvertsen (erik.syvertsen@norselab.com), Aksel Lund Svindal (aksel@norselab.com) and Yngve Tvedt (yngve@norselab.com) from is@falkglobal.no
IP: 217.170.130.9



VIEWED

03 / 28 / 2023

16:09:53 UTC

Viewed by Erik Syvertsen (erik.syvertsen@norselab.com)
IP: 77.16.214.171



SIGNED

03 / 28 / 2023

16:10:05 UTC

Signed by Erik Syvertsen (erik.syvertsen@norselab.com)
IP: 77.16.214.171



VIEWED

03 / 28 / 2023

16:19:44 UTC







Viewed by Ragnvald Risan (ragnvald.risan@nrp.no)
IP: 51.13.104.152



Audit trail

Title	2022 Norselab Group AS annual accounts
File name	2022 Norselab Gro...ort samlet v2.pdf
Document ID	da2591efee9b2c4345e853ce9f4d3f60c18c4e8c
Audit trail date format	MM / DD / YYYY
Status	• Signed

Document History

 SIGNED	03 / 28 / 2023 16:20:31 UTC	Signed by Ragnvald Risan (ragnvald.risan@nrp.no) IP: 51.13.104.152
 VIEWED	03 / 28 / 2023 17:15:53 UTC	Viewed by Yngve Tvedt (yngve@norselab.com) IP: 46.15.77.14
 SIGNED	03 / 28 / 2023 17:16:06 UTC	Signed by Yngve Tvedt (yngve@norselab.com) IP: 46.15.77.14
 VIEWED	03 / 28 / 2023 19:28:33 UTC	Viewed by Michaela Edwards (medwards@capricornllc.com) IP: 158.106.199.34
 SIGNED	03 / 28 / 2023 19:29:10 UTC	Signed by Michaela Edwards (medwards@capricornllc.com) IP: 158.106.199.34
 VIEWED	03 / 29 / 2023 16:04:30 UTC	Viewed by Aksel Lund Svindal (aksel@norselab.com) IP: 62.101.203.34

Powered by  Dropbox Sign



Audit trail

Title	2022 Norselab Group AS annual accounts
File name	2022 Norselab Gro...ort samlet v2.pdf
Document ID	da2591efee9b2c4345e853ce9f4d3f60c18c4e8c
Audit trail date format	MM / DD / YYYY
Status	• Signed

Document History

 SIGNED	03 / 29 / 2023 16:05:19 UTC	Signed by Aksel Lund Svindal (aksel@norselab.com) IP: 62.101.203.34
 COMPLETED	03 / 29 / 2023 16:05:19 UTC	The document has been completed.



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
P.O. Box 7000 Majorstuen
N-0308 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 2022, 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 2022, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet 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	Alesund
Drammen	Kristiansand	Straume	

Penneo document key: LKE6N-DQO1O-1JGHY-NBLJ8-PEXNP-GMS3T



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 regnskapsestimaterne 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 modifierer 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

Penneo document key: LKE6N-DQ01O-TJGHY-NBLJ8-PEXNP-GMS3T



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, 30. mars 2023
KPMG AS

Geir Moen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo document key: LKE6N-DQQ1O-TJGHY-NBJUB-PEXNP-GMS3T



PENNEO

The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.

"By my signature I confirm all dates and content in this document."

Geir Moen

Partner

On behalf of: KPMG AS

Serial number: 9578-5999-4-2322213

IP: 80.232.xxx.xxx

2023-03-30 19:56:56 UTC



Penneo document key: LKE6N-DQQ1O-IJGHY-NBJUB-PEXNP-GMS3T

This document is digitally signed using Penneo.com. The digital signature data within the document is secured and validated by the computed hash value of the original document. The document is locked and timestamped with a certificate from a trusted third party. All cryptographic evidence is embedded within this PDF, for future validation if necessary.

How to verify the originality of this document

This document is protected by an Adobe CDS certificate. When you open the

document in Adobe Reader, you should see, that the document is certified by **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. This guarantees that the contents of the document have not been changed.

You can verify the cryptographic evidence within this document using the Penneo validator, which can be found at <https://penneo.com/validator>