



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ingrid Margrethe Stene  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 11.05.2023

### 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, 08.06.2024



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		467 295	1 751 523
Annen driftsinntekt		12 622 342	9 320 745
<b>Sum inntekter</b>		<b>13 089 637</b>	<b>11 072 268</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		52 459	25 705
Lønnskostnad		24 173 773	8 214 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		321 311	223 054
Annen driftskostnad		8 301 991	4 474 688
<b>Sum kostnader</b>		<b>32 849 534</b>	<b>12 937 447</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-19 759 897</b>	<b>-1 865 179</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		7 978	1 585
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>7 978</b>	<b>1 585</b>
Annen rentekostnad		2 750	0
Annen finanskostnad		957	8 401
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>3 707</b>	<b>8 401</b>
<b>Netto finans</b>		<b>4 271</b>	<b>-6 816</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-19 755 626</b>	<b>-1 871 995</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-19 755 626</b>	<b>-1 871 995</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-19 755 626</b>	<b>-1 871 995</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		-19 755 626	-1 871 995
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-19 755 626</b>	<b>-1 871 995</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter		500 317	667 090
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>500 317</b>	<b>667 090</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		520 965	423 649
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>520 965</b>	<b>423 649</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>1 021 282</b>	<b>1 090 739</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		334 341	182 402
Andre fordringer		3 825 270	2 583 503
<b>Sum fordringer</b>		<b>4 159 611</b>	<b>2 765 905</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		12 404 816	11 644 633
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>12 404 816</b>	<b>11 644 633</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>16 564 427</b>	<b>14 410 538</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>17 585 709</b>	<b>15 501 277</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital		3 374 885	935 000
Overkurs		25 075 115	7 515 000



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Ikke registrert kapitalforhøyelse		8 000 000	10 000 000
Annen innskutt egenkapital		-5 570	-5 570
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>36 444 430</b>	<b>18 444 430</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap		24 433 777	4 678 150
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-24 433 777</b>	<b>-4 678 150</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>12 010 653</b>	<b>13 766 280</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		172 397	124 224
Skyldige offentlige avgifter		2 600 070	849 113
Annen kortsiktig gjeld		2 802 590	759 659
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>5 575 057</b>	<b>1 732 996</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>5 575 057</b>	<b>1 732 996</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>17 585 710</b>	<b>15 499 276</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 403246

#### Enheten

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

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

#### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

#### Regnskapsregler

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

#### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ingrid Margrethe Stene  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 11.05.2023

#### 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, 24.05.2023



Organisasjonsnr: 924 588 519  
NORSELAB INVESTMENT MANAGEMENT AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		467 295	1 751 523
Annen driftsinntekt		12 622 342	9 320 745
<b>Sum inntekter</b>		<b>13 089 637</b>	<b>11 072 268</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		52 459	25 705
Lønnskostnad		24 173 773	8 214 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		321 311	223 054
Annen driftskostnad		8 301 991	4 474 688
<b>Sum kostnader</b>		<b>32 849 534</b>	<b>12 937 447</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-19 759 897</b>	<b>-1 865 179</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		7 978	1 585
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>7 978</b>	<b>1 585</b>
Annen rentekostnad		2 750	0
Annen finanskostnad		957	8 401
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>3 707</b>	<b>8 401</b>
<b>Netto finans</b>		<b>4 271</b>	<b>-6 816</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-19 755 626</b>	<b>-1 871 995</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-19 755 626</b>	<b>-1 871 995</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-19 755 626</b>	<b>-1 871 995</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		-19 755 626	-1 871 995
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-19 755 626</b>	<b>-1 871 995</b>



Organisasjonsnr: 924 588 519  
NORSELAB INVESTMENT MANAGEMENT AS

## BALANSE

Beløp i: NOK Note 2022 2021

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	500 317	667 090
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>	<b>500 317</b>	<b>667 090</b>

#### Varige driftsmidler

Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	520 965	423 649
<b>Sum varige driftsmidler</b>	<b>520 965</b>	<b>423 649</b>

<b>Sum anleggsmidler</b>	<b>1 021 282</b>	<b>1 090 739</b>
--------------------------	------------------	------------------

#### Omløpsmidler

##### Varer

#### Fordringer

Kundefordringer	334 341	182 402
Andre fordringer	3 825 270	2 583 503
<b>Sum fordringer</b>	<b>4 159 611</b>	<b>2 765 905</b>

#### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende	12 404 816	11 644 633
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>	<b>12 404 816</b>	<b>11 644 633</b>

<b>Sum omløpsmidler</b>	<b>16 564 427</b>	<b>14 410 538</b>
-------------------------	-------------------	-------------------

<b>SUM EIENDELER</b>	<b>17 585 709</b>	<b>15 501 277</b>
----------------------	-------------------	-------------------

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Selskapskapital	3 374 885	935 000
Overkurs	25 075 115	7 515 000
Ikke registrert kapitalforhøyelse	8 000 000	10 000 000
Annen innskutt egenkapital	-5 570	-5 570
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>36 444 430</b>	<b>18 444 430</b>

#### Opptjent egenkapital



Udekket tap	24 433 777	4 678 150
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>-24 433 777</b>	<b>-4 678 150</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>12 010 653</b>	<b>13 766 280</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Leverandørgjeld	172 397	124 224
Skyldige offentlige avgifter	2 600 070	849 113
Annen kortsiktig gjeld	2 802 590	759 659
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>5 575 057</b>	<b>1 732 996</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>5 575 057</b>	<b>1 732 996</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>17 585 710</b>	<b>15 499 276</b>



Organisasjonsnr: 924 588 519  
NORSELAB INVESTMENT MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

## Note

### Regnskapsprinsipper

REGNSKAPSPRINSIPPER Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven, forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak, forvaltningsselskap og AIF-forvaltere med tillatelse og god regnskapsskikk. Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen. Konsolidering Norselab Investment Management AS er eiet av det norske selskapet Norselab Group AS. Konsernregnskapet til Norselab Group AS kan utleveres ved henvendelse til selskapets kontor i Nedre Slottsgate 5, 0157 Oslo, Norge. Bruk av estimater Utarbeidelse av regnskap i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene. Salgsinntekter Salgsinntekter består av inntekter fra forvaltning av fond. Forvaltningsinntekter 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 25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skatt på merverdier i forbindelse med oppkjøp av datterselskap blir ikke utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skattefordel som kan balanseføres og utsatt skatt er oppført netto i balansen. Valuta Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Kontantstrømoppstilling Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan



konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

## Note

1

### Antall årsverk i regnskapsåret

8.00

## Note

### Spesifisering av resultatregnskapet

#### Lønnskostnader

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	19014146.00	6291284.00
<u>Folketrygdavgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	3848695.00	1273828.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1310932.00	648889.00

## Note

### Ekstraordinære inntekter og kostnader

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
------------	--------------

## Note

### Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

<u>Anskaffelseskost 01.01.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	479930.00	833862.00
<u>Tilgang i året</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	251855.00	
<u>Anskaffelseskost 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	731785.00	833862.00
<u>Samlede av-/nedskrivn.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	210820.00	333545.00
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	520965.00	500317.00
<u>Økonomisk levetid</u>		<u>Immaterielle eiend.</u>
		5

Anskaffelseskost - balanseførte lånekostnader, egentilvirkede anleggsmidler



Goodwill spesifisert for hvert enkelt virksomhetskjøp

Avskrivningsplan for goodwill som er lenger enn fem år - begrunnelse

Mer om varige driftsmidler/immaterielle eiendeler

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<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>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Norselab 

Årsregnskap 2022

## ÅRSREGNSKAP 2022

### NORSELAB INVESTMENT MANAGEMENT AS

Styrets årsberetning  
Resultatregnskap  
Balanse  
Kontantstrømoppstilling  
Noter til regnskapet



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

## ÅRSBERETNING

### Virksomhetens art

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

Selskapet var ved årsslutt forvalter for tre alternative investeringsfond; Norselab Meaningful Equity I, Norselab Meaningful Equity II, og Norselab Meaningful Impact High Yield Fund, alle registrert på Irland.

Selskapet er lokalisert i Oslo kommune.

### Fortsatt drift

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

Selskapets eneaksjonær, Norselab Group (tidligere Longhouse Group) tilførte selskapet kr 8 millioner ved en kapitalforhøyelse i form av kontanter i slutten av desember 2022 og ytterligere kr 10 millioner i mars 2023 i form av fondsandeler. Norselab Group er beredt til å yte finansiell bistand til selskapet for å sikre drift dersom selskapets prognoser for forvaltningsvolumer ikke innfris.

### Fremtidig utvikling

#### Overordnet målsetning og strategi

Norselab Investment Management AS er en partnereid forvalter med målsetning om å levere høyere avkastning enn konkurrentene gjennom å identifisere, investere i og utvikle gode investeringsmuligheter i selskaper i tidlig fase vekst med formål om å skape langsiktige finansielle og bærekraftige gevinster. Mot slutten av 2022 ble selskapets også forvalter av nordens første artikkel 9 high yield fond.

Selskapet har signert en ny langsiktig forvaltningsavtale med et nytt fond, Norselab 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 selskapets attraktivitet blant investorene og selskapets evne til å lansere nye forvaltningsprodukter og hente inn forvaltningskapital.

Konsernet Norselab Group AS ble betydelig oppkapitalisert i desember 2021 og videre i første halvår 2022. Dette muliggjorde en vesentlig oppskalering av ressurser og den tidligere omtalte ambisjonen om å skalere virksomheten gjennom etablering av flere investeringsprodukter. Styret anser at selskapet gjennom både foregående år og videre dette året dermed har lagt et solid grunnlag for å realisere ambisjonene for selskapet og forventer således en langsiktig positiv utvikling for selskapets virksomhet.



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

## **Redegjørelse for årsregnskapet**

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

Selskapet går med underskudd for 2022, som gjenspeiler initativer og skalering av virksomheten for å lansere nye investeringsprodukter, i samsvar med virksomhetsplanen. Netto positiv endring i kontantstrømmen i 2022 stammer fra innbetalt egenkapital fra selskapets aksjonær.

## **Finansiell risiko**

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

## **Markedsrisiko**

Selskapet er eksponert mot markedsrisiko knyttet til forvaltningen da utilfredsstillende avkastning kan lede til betydelig reduksjon i forvaltningsvolum på high yield fondet, samt med tilhørende reduksjon i forvaltningshonorar fra fremtidige produktlanseringer både innenfor samtlige produktkategorier.

## **Kredittrisiko**

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

## **Likviditetsrisiko**

Norselab Group, eierselskapet, ble betydelig oppkapitalisert på slutten av 2021 og videre inn starten av 2022 med formål å finansiere fremtidige initiativer og produktlansering i de neste årene. Selskapets likviditetsrisiko ansees moderat. Ledelsen følger nøye med på likviditeten i selskapet og rapporterer til styret på kvartalsvis basis.

## **Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering**

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

Norselab Investment Management AS har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn, og har innarbeidet en personalpolitikk ansees for å være kjønnsnøytral på alle områder. Selskapet hadde ved årets utløp 14 ansatte, 3 kvinner og 11 menn. Selskapets styre består av 4 personer, hvorav alle er menn.

## **Miljørapportering**

Selskapet driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljøet.

## **Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder**

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

## **Forsknings og utviklingsaktiviteter**

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



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

## Åpnehetsloven

Selskapet og konsernet Norselab Group AS forbreder en redegjørelse av de konkrete aktsomhetsvurderingene som gjennomføres for å undersøke og styre risiko for og negative påvirkning av menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Denne redegjørelsen vil bli publisert på selskapets hjemmeside, [www.norselab.com](http://www.norselab.com)

## Årsresultat og disponeringer

I 2022 hadde selskapet et underskudd etter skattekostnad på kr 19 755 626 som foreslås disponert til udekket tap.

Oslo, 23. mars 2023

Styret i Norselab Investment Management AS

**Martin Hagen**

**Styrets leder**

**Lars Eirik  
Gåseide Røsås**

**Styremedlem**

**Bjørn Olaf  
Svindal**

**Styremedlem**

**Jarle Kjell Roth**

**Styremedlem**

**Erik Skaar  
Syvertsen**

**Daglig leder**



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

## RESULTATREGNSKAP

	Note	2022	2021
Salgsinntekter		467 295	1 751 523
Andre driftsinntekter		12 622 342	9 320 745
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>13 089 636</b>	<b>11 072 268</b>
Varekostnad		52 459	25 705
Lønnskostnad	1,2	24 173 773	8 214 000
Avskrivning	3,4	321 311	223 054
Annen driftskostnad	2	8 301 991	4 474 688
<b>Sum driftskostnad</b>		<b>32 849 533</b>	<b>12 937 446</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-19 759 897</b>	<b>-1 865 178</b>
Annen finansinntekt		7 978	1 585
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>7 978</b>	<b>1 585</b>
Annen rentekostnad		2 750	0
Annen finanskostnad		957	8 401
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>3 708</b>	<b>8 401</b>
<b>Sum netto finansposter</b>		<b>4 271</b>	<b>-6 816</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-19 755 626</b>	<b>-1 871 995</b>
<b>Ordinært resultat</b>		<b>-19 755 626</b>	<b>-1 871 995</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-19 755 626</b>	<b>-1 871 995</b>
Overført til udekket tap	7	-19 755 626	-1 871 995
<b>Sum disponert</b>		<b>-19 755 626</b>	<b>-1 871 995</b>



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

## BALANSE

	Note	2022	2021
<b>Eiendeler</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
Lisenser og lignende rettigheter	3,8	500 317	667 090
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>500 317</b>	<b>667 090</b>
Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l.	4	520 965	423 649
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>520 965</b>	<b>423 649</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>1 021 283</b>	<b>1 090 738</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		334 341	182 402
Andre fordringer		3 825 270	2 583 503
<b>Sum fordringer</b>		<b>4 159 611</b>	<b>2 765 905</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	12 404 816	11 644 633
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>16 564 427</b>	<b>14 410 538</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>17 585 710</b>	<b>15 501 276</b>



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

## BALANSE

	Note	2022	2021
<b>Egenkapital og gjeld</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	6,7	3 374 885	935 000
Overkurs	7	25 075 115	7 515 000
Vedtatt, ikke registrert kapitalforhøyelse	7,11	8 000 000	10 000 000
Annen innskutt egenkapital	7	-5 570	-5 570
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>36 444 430</b>	<b>18 444 430</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap	7	-24 433 777	-4 678 150
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-24 433 777</b>	<b>-4 678 150</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>12 010 653</b>	<b>13 766 280</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Avsetning for forpliktelser</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		172 397	126 224
Skyldige offentlige avgifter		2 600 070	849 113
Annen kortsiktig gjeld		2 802 590	759 659
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>5 575 057</b>	<b>1 734 996</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>5 575 057</b>	<b>1 734 996</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>17 585 710</b>	<b>15 501 276</b>

Oslo, 23. mars 2023  
Styret for  
Norselab Investment Management  
AS

*Martin Hagen*

**Martin Hagen**

**Styrets leder**

*Lars Eirik G. Røsås*

**Lars Eirik  
Gåseide Røsås**

**Styremedlem**

*Bjørn Olaf Svindal*

**Bjørn Olaf  
Svindal**

**Styremedlem**

*Jarle Kjell Roth*

**Jarle Kjell Roth**

**Styremedlem**

*Erik Skaar Syvertsen*

**Erik Skaar  
Syvertsen**

**Daglig leder**



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



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

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2022	2021
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat før skattekostnad	-19 755 626	-1 871 995
Ordinære avskrivninger	321 311	223 054
Endring kundefordringer	-151 939	70 378
Endring leverandørgjeld	46 172	-1 395 359
Endring i andre tidsavgrensningposter	2 552 121	-441 752
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-16 987 961</b>	<b>-3 415 675</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-251 855	-493 350
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-251 855</b>	<b>-493 350</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger av egenkapital	18 000 000	13 350 000
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>18 000 000</b>	<b>13 350 000</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>760 184</b>	<b>9 440 975</b>
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	11 644 633	2 203 657
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	12 404 816	11 644 633



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

## NOTER

### REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen.

### Konsolidering

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

### Bruk av estimater

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

### Salgsinntekter

Salgsinntekter består av inntekter fra forvaltning av fond. Forvaltningsinntekter 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 25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom



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

regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skatt på merverdier i forbindelse med oppkjøp av datterselskap blir ikke utlignet.

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

### **Valuta**

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

### **Kontantstrømoppstilling**

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



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

## NOTE 1 LØNNSKOSTNADER

	2022	2021
Lønn	19 014 146	6 291 284
Arbeidsgiveravgift	3 848 695	1 273 828
Andre lønnsrelaterte ytelser	1 310 932	648 889
<b>Sum</b>	<b>24 173 772</b>	<b>8 214 000</b>

Selskapet har i 2022 sysselsatt 8 årsverk.  
Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjon etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.  
Selskapets pensjonsordninger tilfredstiller kravene i denne lov.

## NOTE 2 YTELSER/GODTGJØRELSER TIL LEDENDEN PERSONER, REVISOR MM

### Ytelser til ledende personer

	Daglig leder	Styret
Lønn	2 902 830	150 000
Annen godtgjørelse	10 613	0
<b>Sum</b>	<b>2 913 443</b>	<b>150 000</b>

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

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

### Kostnadsført godtgjørelse til revisor

	2022	2021
Revisjon	184 635	94 000
Andre tjenester	86 375	118 929
<b>Sum</b>	<b>271 010</b>	<b>212 929</b>

## NOTE 3 IMMATERIELLE EIENDELER

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



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

## NOTE 4 VARIGE DRIFTSMIDLER

	Kontor- maskiner	Inventar	Sum
Anskaffelseskost 01.01	124 324	355 606	479 930
Tilgang	251 855	-	251 855
Avgang	-	-	-
<b>Anskaffelseskost 31.12</b>	<b>376 179</b>	<b>355 606</b>	<b>731 785</b>
Akkumulerte avskrivninger 31.12	104 138	106 682	210 820
Akkumulerte nedskrivninger 31.12	-	-	-
<b>Balansført verdi 31.12</b>	<b>272 041</b>	<b>248 924</b>	<b>520 965</b>
Årets avskrivninger	83 417	71 121	154 538
Årets nedskrivninger	-	-	-
Økonomisk levetid	3 år	5 år	

## NOTE 5 BUNDNE MIDLER

Av selskapets bankinnskudd er kr 1.245.144 bundne skattetrekkmidler. Inntående skattetrekkmidler dekker skyldig skattetrekk pr 31.12.

Klientmidler og klientansvar er ført netto. Inntående 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 6 ANTALL AKSJER, AKSJEIERE MM

Aksjekapitalen i selskapet er på kr 3.374.884,80 fordelt på 33.748.848 aksjer á kr 0,10.

Alle aksjene gir samme rettigheter i selskapet.

Navn	Antall aksjer	Andel
Norselab Group AS	33 748 848	100 %



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

## NOTE 7 EGENKAPITAL

	Aksje- kapital	Overkurs	Vedtatt ikke registrert kapital- forhøyelse	Annen innskutt egen- kapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital pr 01.01	935 000	7 515 000	10 000 000	-5 570	-4 678 150	13 766 280
Registrering av kapitalforhøyelse 07.01	1 439 885	8 560 115	-10 000 000	-	-	-
Vedtatt kapitalforhøyelse 27.06	1 000 000	9 000 000	-	-	-	10 000 000
Vedtatt kapitalforhøyelse 08.12	-	-	8 000 000	-	-	8 000 000
Årets resultat	-	-	-	-	-19 755 626	-19 755 626
<b>Egenkapital pr 31.12</b>	<b>3 374 885</b>	<b>25 075 115</b>	<b>8 000 000</b>	<b>-5 570</b>	<b>-24 433 777</b>	<b>12 010 653</b>

## NOTE 8 KAPITALDEKNING

	2022	2021
<b>Netto ansvarlig kapital</b>		
Aksjekapital	3 374 885	935 000
Overkurs	25 075 115	7 515 000
Annen egenkapital	-24 439 347	-4 683 720
Andre fond som inngår i ren kjernekapital	8 000 000	10 000 000
Sum balanseført egenkapital	12 010 653	13 766 280
Immaterielle eiendeler	-500 317	-667 089
Kjernekapital	11 510 336	13 099 191
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>11 510 336</b>	<b>13 099 191</b>

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.



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

## Kapitalkrav

Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende beregninger:

	2022	2021
alt.1) Sum grunnlag faste kostnader	11 408 704	11 084 000
<b>Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag</b>	<b>2 852 176</b>	<b>2 771 000</b>
alt.2) Risikovektet kreditteksponering og markedsrisiko		
Fordringer	4 680 577	3 189 554
Bankinnskudd	2 451 402	2 328 927
Sum beregningsgrunnlag kreditteksponering	7 131 979	5 518 481
Markedsrisiko	0	0
Sum beregningsgrunnlag markedsrisiko	0	0
<b>Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag</b>	<b>570 558</b>	<b>441 478</b>
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
<b>Kapitalkrav tilsvarende minstekravet</b>	<b>1 314 225</b>	<b>1 250 000</b>
Gjeldende kapitalkrav:	2 852 176	2 771 000
<b>Overskudd av ansvarlig kapital:</b>	<b>8 658 160</b>	<b>10 328 191</b>

## Beregning av faste kostnader

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

		2022	2021
Samlet inntekt (inkl finans)	(+)	13 089 636	11 072 268
Negativt resultat før skatt	(+)	19 755 626	1 871 995
Sum		32 845 262	12 944 263
Positivt resultat før skatt	(-)	0	0
Variable kostnader	(-)	2 418 935	1 535 559
Ekstraordinære kostnader	(-)	0	0
Sum grunnlag faste kostnader		30 426 327	11 408 704
<b>25% av faste kostnader</b>		<b>7 606 582</b>	<b>2 852 176</b>

Kapitaldekning 32,29 % 37,82 %

## NOTE 9 NØKKELTALL

	2022	2021
Resultat etter skatt i prosent av forvaltningskapital	-0,02	-0,30 %



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

## NOTE 10 SKATT

	2022	2021
Årets skattekostnad består av:		
Betalbar skatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
<b>Netto skattekostnad</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Årets betalbare skatt fremkommer som følger:		
Resultat før skatt	-19 755 626	-1 871 995
Midlertidige forskjeller	-4 025	-52 136
Permanente forskjeller	56 331	10 349
<b>Grunnlag betalbar skatt</b>	<b>-19 703 320</b>	<b>-1 913 782</b>
Betalbar skatt	0	0
Midlertidige forskjeller:		
Varige driftsmidler	56 161	52 136
Fremførtbart underskudd	-24 428 828	-4 725 508
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>-24 372 667</b>	<b>-4 673 372</b>
Skattesats	25 %	25 %
Utsatt skatt/-skattefordel	-6 093 167	-1 168 343
Balanseført utsatt skatt/-skattefordel	0	0
Årets skattekostnad består av:	0	0

## NOTE 11 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Norselab Investment Management AS hentet inn 8 000 000 i ny egenkapital i desember 2022 gjennom en rettet emisjon mot eksisterende eier. Emisjonen ble registrert i foretaksregisteret i januar 2023.

Norselab Investment Management AS signerte en ny forvaltningsavtale i 2023 med Norselab Meaningful Structured Equity I som vil gi økte forvaltningsinntekter for 2023 ved lansering av fondet.



Audit trail

Title	2022 Norselab Investment Management årsrapport
File name	2022 NIM årsregnskap til signering.docx
Document ID	390b8d8e3dfc71631048504819a608363d89a2db
Audit trail date format	MM / DD / YYYY
Status	• Signed

## Document History



**03 / 23 / 2023**  
16:34:42 UTC

Sent for signature to Erik Syvertsen (erik.syvertsen@norselab.com), Martin Hagen (martin@prodev.no), Lars Eirik Gåseide Røsås (lgr@thommessen.no), Bjørn Olaf Svindal (bjorn@slm-revisjon.no) and Jarle Kjell Roth (jarle.roth@umoe.com) from is@falkglobal.no  
IP: 217.170.130.9



**03 / 23 / 2023**  
16:36:52 UTC

Viewed by Lars Eirik Gåseide Røsås (lgr@thommessen.no)  
IP: 81.175.32.90



**03 / 23 / 2023**  
16:38:07 UTC

Signed by Lars Eirik Gåseide Røsås (lgr@thommessen.no)  
IP: 81.175.32.90



**03 / 23 / 2023**  
16:38:52 UTC







Viewed by Erik Syvertsen (erik.syvertsen@norselab.com)  
IP: 77.16.77.49



## Audit trail

Title	2022 Norselab Investment Management årsrapport
File name	2022 NIM årsregnskap til signering.docx
Document ID	390b8d8e3dfc71631048504819a608363d89a2db
Audit trail date format	MM / DD / YYYY
Status	• Signed

## Document History

 SIGNED	<b>03 / 23 / 2023</b> 16:39:07 UTC	Signed by Erik Syvertsen (erik.syvertsen@norselab.com) IP: 77.16.77.49
 VIEWED	<b>03 / 24 / 2023</b> 08:44:19 UTC	Viewed by Jarle Kjell Roth (jarle.roth@umoe.com) IP: 158.248.89.209
 SIGNED	<b>03 / 24 / 2023</b> 08:45:45 UTC	Signed by Jarle Kjell Roth (jarle.roth@umoe.com) IP: 158.248.89.209
 VIEWED	<b>03 / 24 / 2023</b> 10:32:51 UTC	Viewed by Martin Hagen (martin@prodev.no) IP: 212.20.207.117
 SIGNED	<b>03 / 24 / 2023</b> 10:33:07 UTC	Signed by Martin Hagen (martin@prodev.no) IP: 212.20.207.117
 VIEWED	<b>03 / 27 / 2023</b> 07:17:46 UTC	Viewed by Bjørn Olaf Svindal (bjorn@slm-revisjon.no) IP: 80.86.142.207



Powered by  Dropbox Sign



Audit trail

Title	2022 Norselab Investment Management årsrapport
File name	2022 NIM årsregnskap til signering.docx
Document ID	390b8d8e3dfc71631048504819a608363d89a2db
Audit trail date format	MM / DD / YYYY
Status	• Signed

### Document History

 SIGNED	<b>03 / 27 / 2023</b> 07:18:52 UTC	Signed by Bjørn Olaf Svindal (bjorn@slm-revisjon.no) IP: 80.86.142.207
 COMPLETED	<b>03 / 27 / 2023</b> 07:18:52 UTC	The document has been completed.



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

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

Til generalforsamlingen i Norselab Investment Management AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Norselab Investment Management AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

### Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et 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.

### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### Øvrig informasjon

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

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

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

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

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

#### Offices in:

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

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

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

Penneo Dokumentnøkkel: QL8UB-V343S-SEYHJ-ZFA18-D8TM7-DP4W7



Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 30. mars 2023  
KPMG AS

Geir Moen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: CL8UB-V343S-SEYHJ-ZFA18-D8TM7-DP4W7



# 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

Statsautorisert revisor

På vegne av: KPMG AS

Serienummer: 9578-5999-4-2322213

IP: 80.232.xxx.xxx

2023-03-30 08:39:10 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: QL8UB-V343S-SEYHJ-ZFA18-D8TM7-DP4W7

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>