



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Eirik Moberget
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 18.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 27.06.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		38 768 000	33 692 000
Sum inntekter		38 768 000	33 692 000
Kostnader			
Lønnskostnad	5	17 964 000	19 067 000
Annen driftskostnad	6	8 229 000	10 136 000
Sum kostnader		26 193 000	29 203 000
Driftsresultat		12 575 000	4 489 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		4 000	39 000
Annen finansinntekt	6	2 597 000	892 000
Sum finansinntekter		2 601 000	931 000
Annen rentekostnad		2 000	3 000
Annen finanskostnad	6	1 387 000	2 349 000
Sum finanskostnader		1 389 000	2 352 000
Netto finans		1 212 000	-1 421 000
Ordinært resultat før skattekostnad		13 787 000	3 068 000
Skattekostnad på ordinært resultat	3	3 255 000	1 289 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		10 532 000	1 779 000
Årsresultat		10 532 000	1 779 000
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte		3 000 000	4 000 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		7 531 000	-2 220 000
Sum overføringer og disponeringer		10 531 000	1 780 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3	127 000	166 000
Sum immaterielle eiendeler		127 000	166 000
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4	4 069 000	3 976 000
Sum finansielle anleggsmidler		4 069 000	3 976 000
Sum anleggsmidler		4 196 000	4 142 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		598 000	159 000
Andre fordringer		1 040 000	739 000
Sum fordringer		1 638 000	898 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	7	33 948 000	24 317 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		33 948 000	24 317 000
Sum omløpsmidler		35 586 000	25 215 000
SUM EIENDELER		39 782 000	29 357 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	1,2	1 223 000	1 223 000
Overkurs	1	1 359 000	4 359 000
Sum innskutt egenkapital		2 582 000	5 582 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	1	25 726 000	15 241 000
Sum opptjent egenkapital		25 726 000	15 241 000
Sum egenkapital		28 308 000	20 823 000
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 159 000	1 113 000
Betalbar skatt	3	3 217 000	1 238 000
Skyldige offentlige avgifter		4 585 000	1 485 000
Annen kortsiktig gjeld	6	2 514 000	4 698 000
Sum kortsiktig gjeld		11 475 000	8 534 000
Sum gjeld		11 475 000	8 534 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		39 783 000	29 357 000



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 592386

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Eirik Moberget
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 18.03.2022

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 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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, 07.07.2022

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



Organisasjonsnr: 998 496 497
OBLIGO INVESTMENT MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		38 768 000	33 692 000
Sum inntekter		38 768 000	33 692 000
Kostnader			
Lønnskostnad	5	17 964 000	19 067 000
Annen driftskostnad	6	8 229 000	10 136 000
Sum kostnader		26 193 000	29 203 000
Driftsresultat		12 575 000	4 489 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		4 000	39 000
Annen finansinntekt	6	2 597 000	892 000
Sum finansinntekter		2 601 000	931 000
Annen rentekostnad		2 000	3 000
Annen finanskostnad	6	1 387 000	2 349 000
Sum finanskostnader		1 389 000	2 352 000
Netto finans		1 212 000	-1 421 000
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	3	3 255 000	1 289 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		10 532 000	1 779 000
Årsresultat		10 532 000	1 779 000
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte		3 000 000	4 000 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		7 531 000	-2 220 000
Sum overføringer og disponeringer		10 531 000	1 780 000



Organisasjonsnr: 998 496 497
OBLIGO INVESTMENT MANAGEMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3	127 000	166 000
Sum immaterielle eiendeler		127 000	166 000
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4	4 069 000	3 976 000
Sum finansielle anleggsmidler		4 069 000	3 976 000
Sum anleggsmidler		4 196 000	4 142 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		598 000	159 000
Andre fordringer		1 040 000	739 000
Sum fordringer		1 638 000	898 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	7	33 948 000	24 317 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		33 948 000	24 317 000
Sum omløpsmidler		35 586 000	25 215 000
SUM EIENDELER		39 782 000	29 357 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	1,2	1 223 000	1 223 000
Overkurs	1	1 359 000	4 359 000
Sum innskutt egenkapital		2 582 000	5 582 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	1	25 726 000	15 241 000
Sum opptjent egenkapital		25 726 000	15 241 000
Sum egenkapital		28 308 000	20 823 000
Sum langsiktig gjeld		0	0



Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 159 000	1 113 000
Betalbar skatt	3	3 217 000	1 238 000
Skyldige offentlige avgifter		4 585 000	1 485 000
Annen kortsiktig gjeld	6	2 514 000	4 698 000
Sum kortsiktig gjeld		11 475 000	8 534 000
Sum gjeld		11 475 000	8 534 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		39 783 000	29 357 000



Organisasjonsnr: 998 496 497
OBLIGO INVESTMENT MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
0

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp etter regnskapsloven. Regnskapsreglene for små foretak er fulgt.

Note
5

Antall årsverk i regnskapsåret
8.00

Note

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	12933000.00	13895000.00
<u>Folketrygdavgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	3020000.00	3357000.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1253000.00	1232000.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	758000.00	582000.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	17964000.00	19067000.00

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap



Årsberetning 2021

Obligo Investment Management AS

Selskapets virksomhet

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

Fortsatt drift

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

Redegjørelse for årsregnskapet, hendelser i regnskapsåret

Styret og daglig leder vurderer at Selskapets resultatregnskap, balanse og kontantstrømoppstilling med tilhørende noter gir et dekkende bilde av virksomheten i 2021 og Selskapets finansielle stilling ved årsslutt.

Inntekter i 2021 utgjorde 39 MNOK mens kostnader utgjorde 26 MNOK, tilsvarende tall for 2020 var 34 MNOK og 29 MNOK.

Hendelser etter balansedagen

Covid-19 epidemien som rammet verden i 2020 har gitt store økonomiske konsekvenser nasjonalt og internasjonalt. Obligo Investment Management AS har langsiktige forvaltningsavtaler med ulike fond innenfor Private Equity, Infrastruktur og Shipping og det forventes ikke vesentlige uventede inntektsfall eller likviditetsproblemer i eksisterende virksomhet i 2022 som følge av dette.

Fremtidig utvikling

Utviklingen fremover vil avhenge av utviklingen i forvaltningskapital. Selskapet forvalter flere fond som er i en avviklingsfase. Aktiviteten fremover vil derfor fokusere på aktiviteter og initiativ med sikte på å øke Selskapets forvaltningskapital.

Finansiell risiko

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

Arbeidsmiljø og personale

Selskapet har ved utgangen av 2021 8 heltidsansatte. Styret vurderer arbeidsmiljøet som tilfredsstillende. Sykefraværet er lavt. Selskapet har ikke fått rapportert vesentlige skader på helse eller eiendom eller ulykker i 2021.

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

Styret og ledelsen har et høyt fokus på å like muligheter for Selskapets ansatte og sikrer dette gjennom Selskapets personalpolitikk i form av godtgjørelse, karriereutvikling og rekruttering. Selskapet praktiserer et likelønnsprinsipp hvor det skal gis lik lønn for likt arbeid. Styret består ved utgangen av 2021 av tre menn.


Miljørapportering


Selskapet har høyt fokus på bærekraft i alle ledd av sin virksomhet gjennom et "House in order Principle" og har utarbeidet interne retningslinjer som "Responsible Investment Policy", "ESG Guidelines" og "Code of Conduct".




Selskapet er også UNPRI signatory med en A+ rating. I 2021 har Selskapet oppnådd sertifisering som Miljøfyrtårn.

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

 Legally signed by
Jørgen Pleym Ulvness
2022-03-17

 Legally signed by
Christian Dovland
2022-03-17

 Legally signed by
Lars Kristian Sande
2022-03-17

 Legally signed by
Jens-Morten Wembstad
2022-03-19

Forskning og utvikling

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

Årsresultat og disponeringer

Selskapets årsresultat ble 10 531 TNOK . Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i Obligo Investment Management AS:

Beløp i NOK 1 000

Tilleggsutbytte	3 000
<u>Overført til/fra annen egenkapital</u>	<u>7 531</u>
<u>Totalt disponert</u>	<u>10 531</u>

Oslo, 17. mars 2022


Lars Kristian Sande
Styrets leder


Christian Dovland
Daglig leder

Jørgen Pleym Ulvness
Styremedlem


Jens-Morten Wembstad
Styremedlem



 Legally signed by
Jørgen Pleyrn Ulvness
2022-03-17

 Legally signed by
Jens-Morten Wembstad
2022-03-17

 Legally signed by
Christian Dovland
2022-03-17

 Legally signed by
Lars Kristian Sande
2022-03-17

Obligo Investment Management AS

Org.nr. 998 496 497

Årsregnskap
2021



RESULTAT 01.01. - 31.12.

 Legally signed by
Jørgen Pleym Ulvnes
2022-03-17

 Legally signed by
Jens-Morten Wembstad
2022-03-17

 Legally signed by
Christian Dovland
2022-03-17

 Legally signed by
Lars Kristian Sande
2022-03-17

Beløp i NOK 1000	Note	2021	2020
DRIFTSINNEKTER			
Salgsinntekt		38 768	33 692
Annen driftsinntekt		-	-
Sum driftsinntekter		38 768	33 692
DRIFTSKOSTNADER			
Lønnskostnad	5	17 964	19 067
Annen driftskostnad	6	8 229	10 136
Sum driftskostnader		26 193	29 203
DRIFTSRESULTAT		12 575	4 490
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Renteinntekt		4	39
Annen finansinntekt	6	2 597	892
Rentekostnad		-2	-3
Annen finanskostnad	6	-1 387	-2 349
Netto finansposter		1 211	-1 421
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		13 786	3 069
Skattekostnad på ordinært resultat	3	3 255	1 289
ÅRSRESULTAT		10 531	1 780
Opplysninger om avsetninger til:			
Avsatt til ordinært utbytte		-	-
Tilleggsutbytte		3 000	4 000
Avsatt til / fra annen egenkapital		7 531	-2 220
Sum disponert		10 531	1 780

Obligo Investment Management AS



EIENDELER

31.12

 Legally signed by
Jørgen Pleyrn Ulvness
2022-03-17
 Legally signed by
Jens-Morten Wernbstad
2022-03-17
 Legally signed by
Christian Dovland
2022-03-17
 Legally signed by
Lars Kristian Sande
2022-03-17

Beløp i NOK 1000	Note	2021	2020
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3	127	166
Sum immaterielle eiendeler		127	166
Finansielle anleggsmidler			
Investering i aksjer og andeler	4	4 069	3 976
Sum finansielle anleggsmidler		4 069	3 976
Sum anleggsmidler		4 196	4 142
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer		598	159
Andre fordringer		1 040	739
Sum fordringer		1 637	898
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	33 948	24 317
Sum omløpsmidler		35 586	25 215
SUM EIENDELER		39 782	29 357



EGENKAPITAL OG GJELD 31.12

 Legally signed by
Jørgen Pleym Ulvness
2022-03-17

 Legally signed by
Jens-Morten Wembstad
2022-03-17

 Legally signed by
Christian Dovland
2022-03-17

 Legally signed by
Lars Kristian Sande
2022-03-17

Beløp i NOK 1000	Note	2021	2020
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	1, 2	1 223	1 223
Overkurs	1	1 359	4 359
Sum innskutt egenkapital		2 582	5 582
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	1	25 726	15 241
Sum opptjent egenkapital		25 726	15 241
Sum egenkapital	1	28 308	20 823
GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt		-	-
Sum avsetning for forpliktelser		-	-
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 159	1 113
Betalbar skatt	3	3 217	1 238
Skyldig offentlige avgifter		4 585	1 485
Annen kortsiktig gjeld	6	2 514	4 698
Sum kortsiktig gjeld		11 475	8 534
Sum gjeld		11 475	8 534
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		39 782	29 357

Oslo, 17. mars 2022

Lars Kristian Sande
Styrets leder

Christian Dovland
Daglig leder

Jørgen Pleym Ulvness
Styremedlem

Jens-Morten Wembstad
Styremedlem

Obligo Investment Management AS



 Legally signed by
Jørgen Pleyrn Ulvness
2022-03-17

 Legally signed by
Jens-Morten Wembstad
2022-03-17

 Legally signed by
Christian Dovland
2022-03-17

 Legally signed by
Lars Kristian Sande
2022-03-17

Regnskapsprinsipper

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

Fortsatt drift

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

Driftsinntekter

Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

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

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

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

Pensjon

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

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Valuta

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

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjørt.

Finansielle instrumenter

Selskapet har ikke benyttet finansielle instrumenter i denne regnskapsperioden.

Obligo Investment Management AS



KONTANTSTRØMOPPSTILLING 01.01 - 31.12

 Legally signed by
Jørgen Pleyrn Ulvnes
2022-03-17

 Legally signed by
Jens-Morten Wembstad
2022-03-17

 Legally signed by
Christian Dovland
2022-03-17

 Legally signed by
Lars Kristian Sande
2022-03-17

Beløp i NOK 1 000	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skatt	13 786	3 069
Betalt skatt	-1 238	-2 535
Poster klassifisert som investerings- eller finansieringsaktiviteter	-1 289	1 358
Effekt av valutakursendringer	-47	-
Endring i kundefordringer og leverandørgjeld	-392	1 204
Endring i andre tidsavgrensingsposter	615	2 492
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	11 435	5 587
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetaling fra investeringer	1 875	1 965
Utbetaling ved nye investeringer	-678	-1 853
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1 197	111
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Tilbakebetaling til aksjonærene/ utbytte	-3 000	-4 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-3 000	-4 000
Netto endring i likvider i året	9 632	1 698
Bankinnskudd per 01.01	24 317	22 618
Bankinnskudd per 31.12	33 948	24 317



Legally signed by
Jørgen Pleyrn Ulvness
2022-03-17

Legally signed by
Jens Morten Wernstads
2022-03-17

Legally signed by
Christian Dovland
2022-03-17

Legally signed by
Lars Kristian Sande
2022-03-17

Note 1 Egenkapital

Beløp i NOK 1 000

	Aksjekapital	Overkurs	Anne egenkapital	Sum
Egenkapital pr 01.01	1 223	4 359	15 241	20 823
Tilleggsutbytte	-	-3 000	-	-3 000
Årets resultat	-	-	10 531	10 531
Omrøgningsdifferanse EK pr 01.01 OIM filial	-	-	-46	-46
Egenkapital pr 31.12	1 223	1 359	25 726	28 308

Note 2 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapets aksjekapital består av en aksjeklasse, 100 000 aksjer pålydende NOK 12,225. Selskapet har 5 aksjonærer pr 31.12. Alle aksjer har lik stemmerett.

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

	Aksjer	Andel
OIM Holdco AS	75 000	75,00 %
Asparhaugen Invest AS	8 500	8,50 %
Innje AS	8 500	8,50 %
Øvrige, < 5 %	8 000	8,00 %
Totalt	100 000	100,00 %

Note 3 Skatt

Beløp i NOK 1 000

Årets skattekostnad	2021	2020
Betalbar skatt	3 147	1 135
Betalbar skatt i Sverige (filial)	70	104
Endring i utsatt skatt	38	50
Sum skattekostnad	3 255	1 289

Årets skattegrunnlag	2021	2020
Resultat før skatt	13 786	3 069
Permanente forskjeller	-1 100	1 665
Inntektsføring 3 % av utbytte	56	6
Endring i midlertidige forskjeller (inkl fremførbart underskudd)	-153	-202
Årets skattegrunnlag	12 589	4 538

Betalbar skatt i balansen	3 217	1 238
---------------------------	-------	-------

Skatteøkende/(-reduserende) midlertidige forskjeller

Driftsmidler	-510	-662
Øvrige midlertidige forskjeller	-	-
Grunnlag beregning utsatt skatt	-510	-662
Netto utsatt skatt (-utsatt skattefordel)	-127	-166

Note 4 Investeringer i aksjer og andeler

Beløp i NOK 1 000

	Antall	Kostpris	Markedsverdi
Global Infrastruktur 1 AS	221 798	202	1 118
Global Infrastruktur 1 AB	32 046	266	2 124
Global Private Equity II AB	3 445	29	111
Global Skipsholding 2 AB	-	-	-
Global Skipsholding 2 AB (B)	-	-	-
Obligo Global Infrastruktur II AS	362 040	3 571	3 571
Totalt	617 289	4 069	6 924

Ikke børsnoterte aksjer er verdsatt til laveste verdi av kostpris og markedspris på porteføljenivå, slik at bokført verdi er TNOK 4 069.

Obligo Investment Management AS



Legally signed by
Jørgen Pleym Ulvness
2022-03-17

Legally signed by
Jens-Morten Wembstad
2022-03-17

Legally signed by
Christian Dovland
2022-03-17

Legally signed by
Lars Kristian Sande
2022-03-17

Note 5 Lønnskostnader, godtgjørelser, antall ansatte m.m.

Beløp i NOK 1 000

Lønnskostnader	2021	2020
Lønninger	12 933	13 895
Arbeidsgiveravgift	3 020	3 357
Pensjonskostnader (innskuddspensjon)	1 253	1 232
Andre ytelser	758	582
Sum	17 964	19 067

Det er ved utgangen av regnskapsåret 8 ansatte i selskapet.
Selskapet har innskuddsplan i samsvar med lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Ytelser til ledende personer

Christian Dovland, daglig leder og styremedlem	2 299	2 342
Jørgen Pleym Ulvness, styremedlem	1 670	1 722
Jens-Morten Wembstad, styremedlem	2 042	2 107

Ytelser til Dovland består av TNOK 2 092 i lønn, TNOK 185 i pensjon og TNOK 22 i andre ytelser. Dovland har avtale om sluttvederlag på 12 måneder ved avslutning av arbeidsforhold uten grunn fra selskapets side, eller som resultat av vesentlige endringer i arbeidsoppgaver ved f.eks oppkjøp eller fusjon.

Ytelser til Ulvness består av TNOK 1 670 i lønn. Pensjon og andre ytelser er belastet annet selskap Ulvness har ansettelsesforhold i.

Ytelser til Wembstad består av TNOK 1 841 i lønn, TNOK 181 i pensjon og TNOK 20 i andre ytelser.

Det utbetales ikke styrehonorar til noen av styrets medlemmer.

Honorar til revisor	2021	2020
Lovpålagt revisjon	152	134
Andre tjenester	25	65
Sum	177	200

Note 6 Poster som er slått sammen i regnskapet

Beløp i NOK 1 000

Andre driftskostnader	2021	2020
Kjøp av tjenester (revisor, konsulent, advokat, regnskap og adm shipping, og andre honorar)	4 178	4 805
Fordelte og kjøpte kostnader med tilknyttede parter (husleie, IT, regnskap og administrasjon, og lignende)	2 430	3 220
Reisekostnader	264	271
Øvrige kostnader	1 357	1 840
Sum andre driftskostnader	8 229	10 136

Annen kortsiktig gjeld	2021	2020
Forskuddsbetalte inntekter	548	2 541
Skyldige feriepenger	1 068	1 219
Annen kortsiktig gjeld	898	938
Sum kortsiktig gjeld	2 514	4 698

Finansinntekter	2021	2020
Gevinst ved realisasjon av aksjer	2	170
Utbytte	1 851	204
Valutagevinst	744	518
Sum annen finansinntekt	2 597	892

Finanskostnader	2021	2020
Tap ved realisasjon av aksjer	-564	-1 731
Valutatap	-823	-618
Sum annen finanskostnad	-1 387	-2 349

Obligo Investment Management AS



 Legally signed by
Jørgen Pleyrn Ulvnes
2022-03-17
 Legally signed by
Jens Morten Wernstad
2022-03-17
 Legally signed by
Christian Dovland
2022-03-17
 Legally signed by
Lars Kristian Sande
2022-03-17

Note 7 Bankinnskudd

Av selskapets bankinnskudd på TNOK 24 317 er TNOK 703 bundne skattefrektsmidler.

Note 8 Regulatorisk kapital og kapitaldekning

Beløp i NOK 1 000

	2021	2020
Kjemekapital	28 180	20 657
Netto kjernekapital	28 180	20 657
Kapitaldekning (minimum 8%)	36,7 %	22,7 %
Beregninger av kapitaldekning		
Grunnlag for beregning av kjernekapital basert på standardmetoden	39 782	29 357
Grunnlag for beregning av kjernekapital basert på faste kostnader	24 595	29 093
Tilleggsgrunnlag for kjernekapitalkrav	12 482	32 466
Netto grunnlag for beregninger	76 860	90 916
Beregnet kjernekapitalkrav for å dekke operasjonell risiko	640	684
Minimumskrav basert på oppstartskapital (EUR 125 000)	1 249	1 309
Estimert kjernekapitalkrav basert på 25% av faste kostnader	6 149	7 273
Estimert kjernekapitalkrav basert på risikovektede eiendeler	1 010	792
Overskudd/underskudd av kjernekapital	22 032	13 384

Beregning av inntekt etter skatt i prosent av totale eiendeler

Netto inntekt etter skatt	10 531	1 780
Totale eiendeler	39 782	29 357
Inntekt etter skatt i prosent av totale eiendeler	26 %	6 %

Beregning av faste kostnader

Totale inntekter	38 768	33 692
Negativ inntekt før skatt	-	-
Positiv inntekt før skatt	13 786	3 069
Variabel godtgjørelse	387	1 531
Megler honorarer	-	-
Variabel avgift til børser, autoriserte markedsplasser etc	-	-
Ekstraordinære kostnader	-	-
Totale faste kostnader	24 595	29 093
25 % av totale kostnader	6 149	7 273

2021 kapitalkrav

Kilde	Basis	Valuta	Beregninger		Nivå	TNOK
			Beløp	% el. FX		
Minimum oppstartskapital EUR 125 000	N/A	TEUR	125	9,9888	1	1 249
0.02% av eiendeler under forvaltning > MEUR 250	AUM	TNOK	3 200 000	0.02 %	2	640
Minimum 25% av fjorårets faste kostnader	Faste kostnader	TNOK	24 595	25.0 %	3	6 149
Risikovektede eiendeler	Balansen	TNOK	12 624	8.0%	4	1 010

Note 9 Andre forpliktelser

Obligo Investment Management AS har forpliktet seg til å investere 500 000 EUR i Obligo Global Infrastruktur II AS. Pr 31.12.2021 var 350 411 EUR innbetalt. Gjenværende forpliktelse utgjør 149 589 EUR.

Obligo Investment Management AS



RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00

F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Obligo Investment Management AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Obligo Investment Management AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 10 531 000. Årsregnskapet består av balanse per 31.12.2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 31.12.2021, 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 de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/ is a member of Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2021 for Obligo Investment Management AS

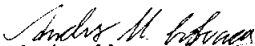
Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

Oslo, 18.03.2022
RSM Norge AS


Anders Magnus Løvaas
Statsautorisert revisor