



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Morten Sunde
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 03.05.2022

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, 26.05.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		1 751 523	1 063 540
Annen driftsinntekt		9 320 745	2 016 403
Sum inntekter		11 072 268	3 079 943
Kostnader			
Varekostnad		25 705	
Lønnskostnad	2,3	8 214 000	4 162 342
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	8,9	223 054	
Annen driftskostnad	3	4 474 688	1 722 843
Sum kostnader		12 937 446	5 885 185
Driftsresultat		-1 865 178	-2 805 242
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt			194
Annen finansinntekt		1 585	2 260
Sum finansinntekter		1 585	2 453
Annen rentekostnad			2 628
Annen finanskostnad		8 401	739
Sum finanskostnader		8 401	3 367
Netto finans		-6 816	-914
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 871 995	-2 806 156
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1 871 995	-2 806 156
Årsresultat		-1 871 995	-2 806 156
Totalresultat		-1 871 995	-2 806 156
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	7	-1 871 995	-2 806 156
Sum overføringer og disponeringer		-1 871 995	-2 806 156



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	8,10	667 090	820 442
Sum immaterielle eiendeler		667 090	820 442
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	9	423 649	
Sum varige driftsmidler		423 649	0
Finansielle anleggsmidler			
Sum finansielle anleggsmidler		0	0
Sum anleggsmidler		1 090 738	820 442
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		0	0
Fordringer			
Kundefordringer		182 402	252 780
Andre fordringer		2 583 503	1 386 717
Sum fordringer		2 765 905	1 639 497
Investeringer			
Sum investeringer		0	0
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	5	11 644 633	2 203 657
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		11 644 633	2 203 657
Sum omløpsmidler		14 410 538	3 843 155
SUM EIENDELER		15 501 276	4 663 596



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	4,7	935 000	600 000
Overkurs	7	7 515 000	4 500 000
Ikke registrert kapitalforhøyelse	7,11	10 000 000	
Annen innskutt egenkapital	7	-5 570	-5 570
Sum innskutt egenkapital		18 444 430	5 094 430
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	7	4 678 150	2 806 156
Sum opptjent egenkapital		-4 678 150	-2 806 156
Sum egenkapital	10	13 766 280	2 288 274
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Sum avsetninger for forpliktelser		0	0
Annen langsiktig gjeld			
Sum annen langsiktig gjeld		0	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		126 224	1 521 583
Skyldige offentlige avgifter		849 113	497 248
Annen kortsiktig gjeld		759 659	356 491
Sum kortsiktig gjeld		1 734 996	2 375 322
Sum gjeld		1 734 996	2 375 322
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		15 501 276	4 663 596



NORSELAB

Årsregnskap 2021

Norselab Investment Management AS

Styrets årsberetning

Resultatregnskap

Balanse

Kontantstrøm

Noter til regnskapet

Organisasjonsnummer: 924 588 519

Doc ID: 2c4efb7eb79b79065add3bb1d08a0600d7c9d9c3



Årsberetning 2021 for Norselab Investment Management AS

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 kundens vegne, inkludert forvaltning av konstanter og sikkerhetstillelse, samt andre forvaltningstjenester jf. i verdipapirhandelloven § 2-6 (1) nr 1.

Selskapet var ved årsslutt forvalter for Norselab Meaningful Equity I, et alternativt investeringsfond 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.

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. Selskapet har signert en ny langsiktig forvaltningsavtale med et nytt fond, Norselab Meaningful Equity II som er planlagt lansert i slutten av første kvartal 2022.

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. Gjennom 2021 har selskapet gjennomført en omfattende restrukturering av eierskap, roller og ansvar. Longhouse 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 selskapet gjennom året dermed har lagt et solid grunnlag for å realisere ambisjonene for selskapet og forventer således en langsiktig positiv utvikling for selskapets virksomhet.

Redegjørelse for årsregnskapet

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.

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 med tilhørende forvaltningshonorar fra fremtidige produktlanseringer.

Kredittrisiko

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

Likviditetsrisiko

Longhouse Group, eierselskapet, ble betydelig oppkapitalisert på slutten av 2021 med formål å finansiere fremtidige initiativer og produktlansering i de neste årene. Selskapets likviditetsrisiko ansees lav.



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 anses for å være kjønnsnøytral på alle områder. Selskapet hadde ved årets utløp 7 ansatte, 1 kvinne og 6 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 2021.

Årsresultat og disponeringer

I 2021 hadde selskapet et resultat etter skattekostnad på kr -1 871 995 som foreslås disponert til udekket tap.

Oslo (signert elektronisk)
Styret i Norselab Investment Management AS

Martin Hagen

Martin Hagen
Styreleder

Bjørn Olaf Svindal

Bjørn Olaf Svindal
Styremedlem

Erik Skaar Syvertsen

Erik Skaar Syvertsen
Daglig leder

Lars Eirik Gåseide Røsås

Lars Eirik Gåseide Røsås
Styremedlem

Jarle Kjell Roth

Jarle Kjell Roth
Styremedlem



Resultatregnskap

Norselab Investment Management AS

	Note	2021	2020
Salgsinntekter		1 751 523	1 063 540
Andre driftsinntekter		9 320 745	2 016 403
Sum driftsinntekter		11 072 268	3 079 943
Varekostnad		25 705	0
Lønnskostnad	2,3	8 214 000	4 162 342
Avskrivning	8,9	223 054	0
Annen driftskostnad	3	4 474 688	1 722 843
Sum driftskostnad		12 937 446	5 885 185
Driftsresultat		-1 865 178	-2 805 242
Annen renteinntekt		0	194
Annen finansinntekt		1 585	2 260
Sum finansinntekter		1 585	2 453
Annen rentekostnad		0	2 628
Annen finanskostnad		8 401	739
Sum finanskostnader		8 401	3 367
Sum netto finansposter		-6 816	-914
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 871 995	-2 806 156
Ordinært resultat		-1 871 995	-2 806 156
Årsresultat		-1 871 995	-2 806 156
Overført til udekket tap	7	-1 871 995	-2 806 156
Sum disponert		-1 871 995	-2 806 156



Balanse

Norselab Investment Management AS

	Note	2021	2020
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Lisenser og lignende rettigheter	8,10	667 090	820 442
Sum immaterielle eiendeler		667 090	820 442
Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l.	9	423 649	0
Sum varige driftsmidler		423 649	0
Sum anleggsmidler		1 090 738	820 442
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		182 402	252 780
Andre fordringer		2 583 503	1 386 717
Sum fordringer		2 765 905	1 639 497
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	11 644 633	2 203 657
Sum omløpsmidler		14 410 538	3 843 155
Sum eiendeler		15 501 276	4 663 597



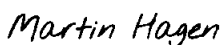
Balanse

Norselab Investment Management AS

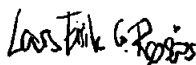
	Note	2021	2020
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	4,7	935 000	600 000
Overkurs	7	7 515 000	4 500 000
Vedtatt, ikke registrert kapitalforhøyelse	7,11	10 000 000	0
Annen innskutt egenkapital	7	-5 570	-5 570
Sum innskutt egenkapital		18 444 430	5 094 430
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	7	-4 678 150	-2 806 156
Sum opptjent egenkapital		-4 678 150	-2 806 156
Sum egenkapital	10	13 766 280	2 288 274
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		126 224	1 521 583
Skyldige offentlige avgifter		849 113	497 248
Annen kortsiktig gjeld		759 659	356 491
Sum kortsiktig gjeld		1 734 996	2 375 322
Sum gjeld		1 734 996	2 375 322
Sum egenkapital og gjeld		15 501 276	4 663 597

Oslo, 15.03.2022

Styret for 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



Kontantstrømoppstilling

Norselab Investment Management AS

Per 31.12.

	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-1 871 995	-2 806 156
Ordinære avskrivninger	223 054	0
Endring kundefordringer	70 378	-252 780
Endring leverandørgjeld	-1 395 359	1 521 583
Endring i andre tidsavgrensningposter	-441 752	-532 979
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-3 415 675	-2 070 331
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-493 350	-820 442
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-493 350	-820 442
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger av egenkapital	13 350 000	5 094 430
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	13 350 000	5 094 430
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	9 440 975	2 203 657
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	2 203 657	0
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	11 644 633	2 203 657

Norselab Investment Management AS

Doc ID: 2c4efb7eb79b79065add3bb1d08a0600d7c9d9c3



Norselab Investment Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 1 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 Longhouse Group AS. Konsernregnskapet til Longhouse Group AS kan utleveres ved henvendelse til selskapets kontor i Øvre Vollgate 9, 0158 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 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 og salg av tjenester.

Forvaltningsinntekter inntektesføres når det foreligger en ubetinget rett til å motta forvaltningshonorar. Honoraret vurderes til virkelig verdi av vederlaget.

Inntekter ved salg av tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, retur, rabatter og andre avslag. Salg av tjenester inntektesføres etter hvert som de er levert.

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 nettopført. Utsatt skatt på merverdier i forbindelse med oppkjøp av datterselskap blir ikke utlignet.



Norselab Investment Management AS

Noter til regnskapet for 2021

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

Noter til regnskapet for 2021

Note 2 Lønnskostnader

	2021	2020
Lønn	6 291 284	3 244 230
Arbeidsgiveravgift	1 273 828	652 093
Andre lønnsrelaterte ytelser	648 889	266 019
Sum	8 214 000	4 162 342

Selskapet har i 2021 sysselsatt 8 årsverk.

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjon etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredstiller kravene i denne lov.

Note 3 Ytelser/godtgjørelser til ledende personer, revisor mm

Ytelser til ledende personer

	Daglig leder	Styret
Lønn	725 000	100 000
Annen godtgjørelse	4 392	0
Sum	729 392	100 000

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

Kostnadsført godtgjørelse til revisor

	2021	2020
Revisjon	94 000	20 000
Andre tjenester	118 929	0
Sum	212 929	20 000

Note 4 Antall aksjer, aksjeeiere m.v

Aksjekapitalen i selskapet er på kr 935.000 fordelt på 9.350.000 aksjer á kr 0,10.

Alle aksjene gir samme rettigheter i selskapet.

Navn	Antall aksjer	Andel
Longhouse Group AS	9 350 000	100 %

Note 5 Bundne midler

Av selskapets bankinnskudd er kr 430.384 bundne skattetreksmidler. Innstående skattetreksmidler dekker skyldig skattetrekk pr 31.12.



Norselab Investment Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 6 Skatt

	2021	2020
Arets skattekostnad består av:		
Betalbar skatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
Netto skattekostnad	0	0
Arets betalbare skatt fremkommer som følger:		
Resultat før skatt	-1 871 995	-2 806 156
Midlertidige forskjeller	-52 136	0
Permanente forskjeller	10 349	-5 570
Grunnlag betalbar skatt	-1 913 782	-2 811 726
Betalbar skatt	0	0
Midlertidige forskjeller:		
Varige driftsmidler	52 136	0
Fordringer	0	0
Fremførbart underskudd	-4 725 508	-2 811 726
Sum midlertidige forskjeller	-4 673 372	-2 811 726
Skattesats	25 %	25 %
Utsatt skatt/-skattefordel	-1 168 343	-702 932
Balanseført utsatt skatt/-skattefordel	0	0

Note 7 Egenkapital

	Aksje- kapital	Overkurs	Vedtatt ikke registrert kapital- forhøyelse	Annen innskutt egen-kapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital pr 01.01	600 000	4 500 000	-	-5 570	-2 806 156	2 288 274
Kapitalforhøyelse	335 000	3 015 000	10 000 000	-	-	13 350 000
Årets resultat	-	-	-	-	-1 871 995	-1 871 995
Egenkapital pr 31.12	935 000	7 515 000	10 000 000	-5 570	-4 678 150	13 766 280

Note 8 Immaterielle eiendeler

	Merkevare- plattform
Anskaffelseskost 01.01	820 442
Tilgang	13 420
Anskaffelseskost 31.12	833 862
Akkumulerte avskrivninger 31.12	166 772
Balanseført verdi 31.12	667 090
Årets avskrivninger	166 772
Økonomisk levetid	5 år

Note 9 Varige driftsmidler

	Kontor- maskiner	Inventar	Sum
Anskaffelseskost 01.01	-	-	-
Tilgang	124 324	355 606	479 930
Anskaffelseskost 31.12	124 324	355 606	479 930
Akkumulerte avskrivninger 31.12	20 721	35 561	56 282
Balanseført verdi 31.12	103 603	320 045	423 649
Årets avskrivninger	20 721	35 561	56 282
Økonomisk levetid	3 år	5 år	



Norselab Investment Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 10 Kapitaldekning

	2021	2020
Netto ansvarlig kapital		
Aksjekapital	935 000	600 000
Overkurs	7 515 000	4 500 000
Annen egenkapital	5 316 280	-2 811 726
Sum balanseført egenkapital	13 766 280	2 288 274
Immaterielle eiendeler	-667 090	-820 442
Kjernekapital	13 099 190	1 467 832
Ansvarlig kapital	13 099 190	1 467 832

Kapitalkravsforordningen (CRR) artikkel 95 er benyttet, der høyeste av 25% av forårets faste kostnader og 8% av beregningsgrunnlaget for kreditt- og markedsrisiko skal anvendes. Pr 31.12.2021 var 25% av faste kostnader som var det effektive kapitalkravet.

Kapitaldekning

Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende beregninger:

alt.1) Sum grunnlag faste kostnader driftsplan 2020	11 084 000	5 640 000
Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag	2 771 000	1 410 000

alt.2) Risikovektet kreditteksponering og markedsrisiko		
Fordringer 3 189 554 100% risikovektet	3 189 554	1 639 497
Bankinnskudd 11 644 633 20% risikovektet	2 328 927	440 731
Sum beregningsgrunnlag kreditteksponering	5 518 481	2 080 228
Markedsrisiko	0	0
Sum beregningsgrunnlag markedsrisiko	0	0
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	441 478	166 418

alt.3) Krav til Oppstartskapital		
Minstekrav til startkapital 125 000 EUR	1 250 000	1 250 000
Sum beregningsgrunnlag startkapital	1 250 000	1 250 000
Kapitalkrav tilsvarende minstekravet	1 250 000	1 250 000

Gjeldende kapitalkrav:	2 771 000	1 410 000
Overskudd av ansvarlig kapital:	10 328 190	57 832

Beregning av faste kostnader

For 2022 vil følgende faste kostnader fra 2021 bli lagt til grunn for beregning av kapitalkrav:

		Driftsplan	
		2021	2020
Samlet inntekt (inkl finans)	(+)	11 072 268	12 062 000
Negativt resultat før skatt	(+)	1 871 995	0
Sum		12 944 262	12 062 000
Positivt resultat før skatt	(-)	0	978 000
Variable kostnader	(-)	1 535 559	0
Ekstraordinære kostnader	(-)	0	0
Sum grunnlag faste kostnader		11 408 704	11 084 000
25% av faste kostnader		2 852 176	2 771 000

Kapitaldekningstall		
Kapitaldekning	37,82 %	8,33 %

Note 11 Nøkkeltall

	2021
Resultat etter skatt i prosent av forvaltningskapital	-0,3 %



Norselab Investment Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 12 Hendelser etter balansedagen

Norselab Investment Management AS hentet inn 10 000 000 i ny EK i slutten av 2021 gjennom en rettet emisjon mot eksisterende eier. Emisjonen ble vedtatt i desember 2021 og ble registrert i foretaksregisteret i januar 2022.



Audit Trail

TITLE	220315 NIM årsregnskap 2021
FILE NAME	Samlet årsregnskap til signering.pdf
DOCUMENT ID	2c4efb7eb79b79065add3bb1d08a0600d7c9d9c3
AUDIT TRAIL DATE FORMAT	MM / DD / YYYY
STATUS	• Signed

Document History








 SENT	03 / 15 / 2022 16:10:57 UTC	Sent for signature to Erik Syvertsen (erik.syvertsen@norselab.com), Lars Eirik Gåseide Røsås (lgr@thommessen.no), Martin Hagen (martin@prodev.no), Jarle Kjell Roth (jarle.roth@umoe.com) and Bjørn Olaf Svindal (bjorn@slm-revisjon.no) from is@falkglobal.no IP: 109.74.176.138
 VIEWED	03 / 15 / 2022 16:25:20 UTC	Viewed by Lars Eirik Gåseide Røsås (lgr@thommessen.no) IP: 81.175.32.90
 SIGNED	03 / 15 / 2022 16:25:45 UTC	Signed by Lars Eirik Gåseide Røsås (lgr@thommessen.no) IP: 81.175.32.90
 VIEWED	03 / 16 / 2022 07:07:57 UTC	Viewed by Erik Syvertsen (erik.syvertsen@norselab.com) IP: 77.16.215.110
 SIGNED	03 / 16 / 2022 07:08:20 UTC	Signed by Erik Syvertsen (erik.syvertsen@norselab.com) IP: 77.16.215.110



Audit Trail

TITLE	220315 NIM årsregnskap 2021
FILE NAME	Samlet årsregnskap til signering.pdf
DOCUMENT ID	2c4efb7eb79b79065add3bb1d08a0600d7c9d9c3
AUDIT TRAIL DATE FORMAT	MM / DD / YYYY
STATUS	• Signed

Document History

 VIEWED	03 / 16 / 2022 09:29:49 UTC	Viewed by Bjørn Olaf Svindal (bjorn@slm-revisjon.no) IP: 80.86.142.207
 SIGNED	03 / 16 / 2022 09:30:48 UTC	Signed by Bjørn Olaf Svindal (bjorn@slm-revisjon.no) IP: 80.86.142.207
 VIEWED	03 / 16 / 2022 21:46:01 UTC	Viewed by Jarle Kjell Roth (jarle.roth@umoe.com) IP: 81.166.184.42
 SIGNED	03 / 16 / 2022 21:46:37 UTC	Signed by Jarle Kjell Roth (jarle.roth@umoe.com) IP: 81.166.184.42
 VIEWED	03 / 17 / 2022 10:31:05 UTC	Viewed by Martin Hagen (martin@prodev.no) IP: 212.20.207.117
 SIGNED	03 / 17 / 2022 10:31:44 UTC	Signed by Martin Hagen (martin@prodev.no) IP: 212.20.207.117
 COMPLETED	03 / 17 / 2022 10:31:44 UTC	The document has been completed.



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0308 Oslo

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

Til generalforsamlingen i Norselab Investment Management AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Norselab Investment Management AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 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,
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 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.

Offices in:

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Alta	Finnsnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodo	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Stavanger	Ålesund

Penneo Dokumentnøkkel:DFYKO-LC4NW-E1ZFT-CMGPT-UB8FP-VXAEX



Uavhengig revisors beretning - Norselab 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 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 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.

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 den interne 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 hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter 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 rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Oslo, 16. mars 2022
KPMG AS

Geir Moen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel:DFYKO-LC4NW-E1ZFT-CMGPT-UB8EP-VXAEX



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

Serienummer: 9578-5999-4-2322213

IP: 80.232.xxx.xxx

2022-03-16 17:13:37 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: DFYKO-LC4NW-E12FT-CMGPT-UB8EP-VXAEX

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/validate>