



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

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

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:	Stig Bredo Håkonsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	22.03.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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

Brønnøysundregistrene, 18.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		27 235 000	33 223 000
Sum inntekter		27 235 000	33 223 000
Kostnader			
Lønnskostnad	1	22 771 000	22 203 000
Annen driftskostnad	2	7 832 000	8 509 000
Sum kostnader		30 603 000	30 712 000
Driftsresultat		-3 368 000	2 512 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		602 000	290 000
Annen finansinntekt	2	2 564 000	1 836 000
Sum finansinntekter		3 166 000	2 126 000
Annen rentekostnad		10 000	12 000
Annen finanskostnad	2	1 657 000	821 000
Sum finanskostnader		1 666 000	833 000
Netto finans		1 500 000	1 293 000
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 869 000	3 804 000
Skattekostnad på resultat	3	-574 000	817 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1 294 000	2 988 000
Årsresultat		-1 294 000	2 988 000
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-1 294 000	2 988 000
Totalresultat		-1 294 000	2 988 000
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte		10 000 000	3 000 000
Udekket tap		-11 294 000	-12 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum overføringer og disponeringer		-1 294 000	2 988 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3	601 000	98 000
Sum immaterielle eiendeler		601 000	98 000
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4	9 797 000	7 849 000
Sum finansielle anleggsmidler		9 797 000	7 849 000
Sum anleggsmidler		10 398 000	7 947 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		463 000	1 154 000
Sum fordringer		463 000	1 154 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	12 721 000	26 984 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		12 721 000	26 984 000
Sum omløpsmidler		13 184 000	28 138 000
SUM EIENDELER		23 581 000	36 085 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 7	1 223 000	1 223 000
Sum innskutt egenkapital		1 223 000	1 223 000
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Annen egenkapital	6	15 835 000	27 046 000
Sum opptjent egenkapital		15 835 000	27 046 000
Sum egenkapital		17 057 000	28 268 000
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		547 000	1 220 000
Betalbar skatt	3		881 000
Skyldig offentlige avgifter		2 652 000	2 373 000
Annen kortsiktig gjeld	2	3 326 000	3 343 000
Sum kortsiktig gjeld		6 524 000	7 817 000
Sum gjeld		6 524 000	7 817 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		23 581 000	36 085 000



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 623782

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: Stig Bredo Håkonsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.03.2024

Revisjon

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

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

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

Brønnøysundregistrene, 15.07.2024



Organisasjonsnr: 998 496 497
OBLIGO INVESTMENT MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		27 235 000	33 223 000
Sum inntekter		27 235 000	33 223 000
Kostnader			
Lønnskostnad	1	22 771 000	22 203 000
Annen driftskostnad	2	7 832 000	8 509 000
Sum kostnader		30 603 000	30 712 000
Driftsresultat		-3 368 000	2 512 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		602 000	290 000
Annen finansinntekt	2	2 564 000	1 836 000
Sum finansinntekter		3 166 000	2 126 000
Annen rentekostnad		10 000	12 000
Annen finanskostnad	2	1 657 000	821 000
Sum finanskostnader		1 666 000	833 000
Netto finans		1 500 000	1 293 000
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på resultat	3	-574 000	817 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1 294 000	2 988 000
Årsresultat		-1 294 000	2 988 000
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-1 294 000	2 988 000
Totalresultat		-1 294 000	2 988 000
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte		10 000 000	3 000 000
Udekket tap		-11 294 000	-12 000
Sum overføringer og disponeringer		-1 294 000	2 988 000



Organisasjonsnr: 998 496 497
OBLIGO INVESTMENT MANAGEMENT AS

BALANSE

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

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel	3	601 000	98 000
Sum immaterielle eiendeler		601 000	98 000

Finansielle anleggsmidler

Investeringer i aksjer og andeler	4	9 797 000	7 849 000
Sum finansielle anleggsmidler		9 797 000	7 849 000

Sum anleggsmidler		10 398 000	7 947 000
--------------------------	--	-------------------	------------------

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre kortsiktige fordringer		463 000	1 154 000
Sum fordringer		463 000	1 154 000

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.	5	12 721 000	26 984 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		12 721 000	26 984 000

Sum omløpsmidler		13 184 000	28 138 000
-------------------------	--	-------------------	-------------------

SUM EIENDELER		23 581 000	36 085 000
----------------------	--	-------------------	-------------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	6, 7	1 223 000	1 223 000
Sum innskutt egenkapital		1 223 000	1 223 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	6	15 835 000	27 046 000
Sum opptjent egenkapital		15 835 000	27 046 000

Sum egenkapital		17 057 000	28 268 000
------------------------	--	-------------------	-------------------

Sum langsiktig gjeld		0	0
-----------------------------	--	----------	----------



Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	547 000	1 220 000
Betalbar skatt	3	881 000
Skyldig offentlige avgifter	2 652 000	2 373 000
Annen kortsiktig gjeld	2 3 326 000	3 343 000
Sum kortsiktig gjeld	6 524 000	7 817 000
Sum gjeld	6 524 000	7 817 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	23 581 000	36 085 000



Organisasjonsnr: 998 496 497
OBLIGO INVESTMENT MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Antall årsverk i regnskapsåret
10.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

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>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Til generalforsamlingen i Obligo Investment Management AS

RSM Norge AS

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

T +47 23 11 42 00

F +47 23 11 42 01

Uavhengig revisors beretning

www.rsmnorge.no

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Obligo Investment Management AS som viser et underskudd på NOK 1 294 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2023, 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. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Penneo Dokumentnøkkel: KWLEC-J8UBS-5D78E-JSDGD-16H7D-N0TGE



Revisors beretning 2023 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. 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.

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

Oslo, 21. mars 2024
RSM Norge AS

Anders Magnus Løvaas
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



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."

Anders Magnus Løvaas

Statsautorisert revisor

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: 9578-5995-4-87811

IP: 188.95.xxx.xxx

2024-03-21 13:47:36 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: KWLEC-J8U8S-5D78E-J5DGD-16H7D-N0TGE

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>



Regnskap

Obligo Investment Management AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2023	2022
Annen driftsinntekt		27 235	33 223
Sum driftsinntekter		27 235	33 223
Lønnskostnad	1	22 771	22 203
Annen driftskostnad	2	7 832	8 509
Sum driftskostnader		30 603	30 712
Driftsresultat		-3 368	2 512
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		602	290
Annen finansinntekt	2	2 564	1 836
Annen rentekostnad		10	12
Annen finanskostnad	2	-1 657	-821
Resultat av finansposter		1 500	1 293
Resultat før skattekostnad		-1 869	3 804
Skattekostnad på resultat	3	574	-817
Resultat		-1 294	2 988
Årsresultat		-1 294	2 988
Overføringer			
Tilleggsutbytte		10 000	3 000
Overført annen egenkapital		11 294	12
Sum overføringer		1 294	-2 988



Balanse

Obligo Investment Management AS

Eiendeler	Note	2023	2022
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3	601	98
Sum immaterielle eiendeler		601	98
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4	9 797	7 849
Sum finansielle anleggsmidler		9 797	7 849
Sum anleggsmidler		10 398	7 947
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		463	1 154
Sum fordringer		463	1 154
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	12 721	26 984
Sum omløpsmidler		13 184	28 138
Sum eiendeler		23 581	36 085



Balanse

Obligo Investment Management AS

Egenkapital og gjeld	Note	2023	2022
Aksjekapital	6, 7	1 223	1 223
		1 223	1 223
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	15 835	27 046
Sum opptjent egenkapital		15 835	27 046
Sum egenkapital		17 057	28 268
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		547	1 220
Betalbar skatt	3	0	881
Skyldig offentlige avgifter		2 652	2 373
Annen kortsiktig gjeld	2	3 326	3 343
Sum kortsiktig gjeld		6 524	7 817
Sum gjeld		6 524	7 817
Sum egenkapital og gjeld		23 581	36 085



Balanse

Obligo Investment Management AS

Oslo, 21.03.2024

Lars Kristian Sande
Styreleder

Jørgen Pleyrn Ulvness
Styremedlem

Ann-Cathrin Ulfsbøl
Styremedlem

Christian Dovland
Daglig leder



Obligo Investment Management AS

	Note	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-1 869	3 804
Periodens betalte skatt		809	3 124
Endring i leverandørgjeld		-672	657
Effekt av valutakursendringer		83	-27
Poster klassifisert som invest.- eller finans.aktiviteter		-297	-703
Endring i andre tidsavgrensingsposter		952	-1 494
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-2 612	-887
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak		2 043	3 780
Innbetalinger ved salg av andre investeringer		392	703
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-1 651	-3 077
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger av utbytte		-10 000	-3 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-10 000	-3 000
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-14 263	-6 964
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		26 984	33 948
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		12 721	26 984



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 nyttegjort.

Finansielle instrumenter

Selskapet har ikke benyttet finansielle instrumenter i denne regnskapsperioden.

Obligo Investment Management AS



Note 1 Lønnskostnader, godtgjørelser, antall ansatte m.m.

Beløp i NOK 1 000

Lønnskostnader	2023	2022
Lønninger	16 458	15 731
Arbeidsgiveravgift	4 174	3 624
Pensjonskostnader (innskuddspensjon)	1 653	1 537
Andre ytelser	486	1 310
Sum	22 771	22 203

Det er ved utgangen av regnskapsåret 10 ansatte i selskapet.
Selskapet har innskuddsplan i samsvar med lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Ytelser til ledende personer

Christian Dovland, daglig leder og styremedlem	2 841	2 441
Jørgen Pleym Ulvness, styremedlem	1 685	1 730
Jens-Morten Wembstad, styremedlem	2 064	2 097

Ytelser til Dovland består av TNOK 2 814 i lønn, TNOK 206 i pensjon og TNOK 21 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 1 685 i lønn. Pensjon og andre ytelser er belastet annet selskap Ulvness har ansettelsesforhold i.

Ytelser til Wembstad består av TNOK 1 844 i lønn, TNOK 201 i pensjon og TNOK 19 i andre ytelser.

Det utbetales ikke styrehonorar til noen av styrets medlemmer.

Honorar til revisor	2023	2022
Løvpålagt revisjon	236	209
Andre tjenester	16	22
Sum	252	231

Note 2 Poster som er slått sammen i regnskapet

Beløp i NOK 1 000

Andre driftskostnader	2023	2022
Kjøp av tjenester (revisor, konsulent, advokat, regnskap og adm shipping, og andre honorar)	1 388	3 361
Fordelte og kjøpte kostnader med tilknyttede parter (husleie, IT, regnskap og administrasjon, og lignende)	4 607	3 299
Reisekostnader	444	520
Øvrige kostnader	1 393	1 328
Sum andre driftskostnader	7 832	8 509

Annen kortsiktig gjeld	2023	2022
Forskuddsbetalte inntekter	398	488
Skyldige feriepenger	1 553	1 440
Annen kortsiktig gjeld	1 375	1 416
Sum kortsiktig gjeld	3 326	3 344

Oslo, 21. mars 2024	2023	2022
Gevinst ved realisasjon av aksjer	-	-
Utbytte	297	703
Valutagevinst	2 267	1 133
Sum annen finansinntekt	2 564	1 836

Finanskostnader	2023	2022
Tap ved realisasjon av aksjer	-	-
Valutatap	-1 657	-821
Sum annen finanskostnad	-1 657	-821

Obligo Investment Management AS



Note 3 Skatt

Beløp i NOK 1 000

Årets skattekostnad	2023	2022
Betalbar skatt	-	806
Betalbar skatt i Sverige (filial)	-	75
Refundert svensk skatt etter kreditmetoden	-72	-93
Endring i utsatt skatt	-502	29
Sum skattekostnad	-574	817
Årets skattegrunnlag		
Resultat før skatt	-1 869	3 804
Permanente forskjeller	-150	-486
Inntektsføring 3 % av utbytte	9	21
Endring i midlertidige forskjeller (inkl fremførbart underskudd)	-88	-116
Årets skattegrunnlag	-2 098	3 223
Betalbar skatt i balansen	-	881
Skatteøkende/(-reduserende) midlertidige forskjeller		
Driftsmidler	-305	-393
Underskudd til fremføring	-2 098	-
Grunnlag beregning utsatt skatt	-2 403	-393
Netto utsatt skatt (-utsatt skattefordel)	-601	-98

Note 4 Investeringer i aksjer og andeler

Beløp i NOK 1 000

	Antall	Kostpris	Markedsverdi
Global Infrastruktur 1 AS	221 798	202	1 058
Global Infrastruktur 1 AB	32 046	266	1 358
Global Private Equity II AB	3 445	29	59
Obligo Global Infrastruktur II AS*	432 140	4 159	5 548
Obligo Infrastructure Opportunities AB **	25 000	1 072	1 039
Obligo Infrastructure III AB **	25 000	4 068	3 962
	739 429	9 797	13 023

Ikke børsnoterte aksjer er verdsatt til laveste verdi av kostpris og markedspris på porteføljenivå, slik at bokført verdi er TNOK 9 797.

* Markedsverdi i henhold til capital account statement pr 31.12.2023.

** Investeringene er gjort gjennom filialen i Sverige. Kostpris i SEK er omregnet til NOK i henhold til valutakurs 31.12.2023. Markedsverdi er i henhold til capital account statement pr 31.12.2023. For Obligo Infrastructure III AB er verdjustert egenkapital beregnet med markedsverdi på underliggende investering i henhold til capital account statement pr 31.12.2023.

Alle verdier er omregnet til NOK i henhold til valutakurs pr 31.12.2023.

Note 5 Bankinnskudd

Av selskapets bankinnskudd på TNOK 12 721 er TNOK 1 086 bundne skattetrekksmidler.

Note 6 Egenkapital

Beløp i NOK 1 000

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr 01.01	1 223	-	27 046	28 268
Tilleggsutbytte	-	-	-10 000	-10 000
Årets resultat	-	-	-1 294	-1 294
Omregningsdifferanse EK pr 01.01 OIM filial	-	-	83	83
Egenkapital pr 31.12	1 223	-	15 834	17 057

Obligo Investment Management AS



Note 7 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapets aksjekapital består av en aksjeklasse, 100 000 aksjer pålydende NOK 12,225. Selskapet har 6 aksjonærer pr 31.12. Alle aksjer har lik stemmerett.

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

	Aksjer	Andel
Coldevin Invest AS	29 061	29,06 %
Industriforedling AS	28 852	28,85 %
Innje AS	15 652	15,65 %
Asparhaugen Invest AS	12 000	12,00 %
Finnhaugen Invest AS	10 435	10,44 %
Asclan AB	4 000	4,00 %
Totalt	100 000	100,00 %

Note 8 Regulatorisk kapital og kapitaldekning

Beløp i NOK 1 000

	2023	2022
Kjermekapital (egenkapital med fradrag for utsatt skattefordel)	16 456	28 192
Netto kjermekapital	16 456	28 180
Kapitaldekning (minimum 8%)	18,5 %	33,2 %
Beregninger av kapitaldekning		
Grunnlag for beregning av kjermekapital basert på standardmetoden	23 581	36 063
Grunnlag for beregning av kjermekapital basert på faste kostnader	28 470	27 174
Tilleggsgrunnlag for kjermekapitalkrav	36 918	21 682
Netto grunnlag for beregninger	88 970	84 920
Beregnet kjermekapitalkrav for å dekke operasjonell risiko	-	-
Minimumskrav basert på oppstartskapital (EUR 125 000)	1 405	1 249
Estimert kjermekapitalkrav basert på 25% av faste kostnader	7 118	6 794
Estimert kjermekapitalkrav basert på risikovektede eiendeler	1 072	1 158
Overskudd/underskudd av kjermekapital pr 31.12 *	9 339	21 387

* Overskudd kjermekapital beregnes som netto kjermekapital minus kjermekapitalkravet på 25 % av faste kostnader.

Beregning av inntekt etter skatt i prosent av totale eiendeler

Netto inntekt etter skatt	-	1 294	2 988
Totale eiendeler		23 581	36 063
Inntekt etter skatt i prosent av totale eiendeler		-5 %	8 %

Beregning av faste kostnader

Totale inntekter		27 235	33 223
Negativ inntekt før skatt		-	-
Positiv inntekt før skatt	-	1 869	3 804
Variabel godtgjørelse		633	2 245
Megler honorarer		-	-
Variabel avgift til børser, autoriserte markedsplasser etc		-	-
Ekstraordinære kostnader		-	-
Totale faste kostnader		28 470	27 174
25 % av totale kostnader		7 118	6 794

2023 kapitalkrav

Kilde	Basis	Valuta	Beregninger		Nivå	TNOK
			Beløp	% el. FX		
Minimum oppstartskapital EUR 125 000	N/A	EUR	125 000	11,2405	1	1 405
0.02% av eiendeler under forvaltning > MEUR 250	AUM	NOK	-	0,02 %	2	-
Minimum 25% av fjorårets faste kostnader	Faste kostnader	NOK	28 470	25,0 %	3	7 118
Risikovektede eiendeler	Balansen	NOK	13 405	8,0%	4	1 072

Note 9 Andre forpliktelser

Obligo Investment Management AS har forpliktet seg til å investere 500 000 EUR i Obligo Global Infrastruktur II AS. Pr 31.12.2023 var 425 621 EUR innbetalt. Gjenværende forpliktelse utgjør 74 379 EUR.

Obligo Investment Management AS