



Årsregnskap 2022

Noma Vekst I AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet

Org.nr.: 926 935 372

Årsberetning for 2022 NOMA Vekst I AS

Virksomhetens art og hvor den drives

NOMA Vekst I AS er et investeringssselskap registrert hos Finanstilsynet som forvaltes og markedsføres etter lov om forvaltning av alternative investeringsfond. Forvaltningen av selskapets kapital startet den 22. juli 2021. Selskapet er lokalisert i Bærum kommune. Selskapet forvaltes etter avtale av NOMA Capital AS. NOMA Capital AS har konsesjon fra Finanstilsynet til å forvalte alternative investeringsfond.

Formål

Selskapets formål er å investere langsiktig kapital på vegne av investorene med det formål å oppnå best mulig risikojustert avkastning i selskapets tidsbegrensede levetid. NOMA Vekst I AS har en absolutt tilnærming i sin investeringsstrategi og måler seg ikke mot noen spesiell indeks, men søker å oppnå en avkastning som ligger over det norske aksjemarkedet i selskapets levetid.

Investeringsfilosofi

NOMA Vekst I er et lukket og tidsbegrenset aktivt forvaltet alternativt investeringssselskap, som investerer i selskaper med forventet høy verdiskaping. NOMA Vekst I AS fokuserer primært på teknologiselskaper eller selskaper hvor bruken av teknologi skaper konkurransemessige fortrinn, og hvor forutsetningene for kommersiell suksess er etablert.

Porteføljen av selskaper vil være konsentrert, og rammene for eksponering i selskapene det investeres i er vide. NOMA Vekst I AS investerer primært i norske selskaper, men har også adgang til å investere i selskaper med domisil eller hovedkontor i andre OECD land.

NOMA Vekst I AS' hovedfokus er mot selskaper som har til formål å børsnoteres, eller på annen måte skape likviditet for investorene i selskapene innenfor NOMA Vekst I AS' levetid. NOMA Vekst I AS kan også investere i børsnoterte selskaper. Selskaper som er notert, må være notert på regulerte markedsplasser i et OECD-land, herunder multilaterale handelsfasiliteter som Euronext Growth mv.

Selskapets finansielle stilling

Selskapet ble stiftet den 17.03.2021, mens forvaltningen av selskapets kapital ble startet opp den 22. Juli 2021. Sammenlignbare tall fra fjoråret gjelder derfor fra stiftelse til 31.12.2021.

Selskapets verdijusterte egenkapital (VEK) økte med 22,2% fra 109,61 til 133,96 kr per aksje i løpet av 2022. Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Den likviditetsmessige stillingen er tilfredsstillende.

Disponering av årets resultat

Styret foreslår at det for regnskapsåret 2022 ikke utbetales utbytte. Selskapets årsregnskap for 2022 viser et underskudd på kr. 1 478 185 som i sin helhet foreslås overført til udekket tap.

Finansiell risiko

NOMA Vekst I AS er eksponert mot verdisingninger i selskapene det investeres i. Videre kan NOMA Vekst I AS være eksponert mot endringer i valutakurser for investeringer i selskaper utenfor Norge. Endringer i rentenivået kan i tillegg påvirke NOMA Vekst I AS både direkte gjennom investeringer i rentebærende verdipapirer, samt indirekte gjennom påvirkning av verdsettelsen av aksje-investeringer.

Informasjon og kommunikasjon

Selskapet kommuniserer utviklingen i indikativ verdijustert egenkapital hvert kvartal. I kvartalsrapporter gis det i tillegg kvalitativ informasjon basert på forvalters investeringssyn. Utover dette utarbeides det halvårs- og årsrapporter med resultatregnskap og balanse. Det er selskapets målsetting at løpende informasjon gir aksjonærene en god forståelse av investeringsfilosofi- og prosess, selskapets porteføljeinvesteringer, samt annen informasjon som er relevant for selskapets aksjonærer.

Lysaker, 27.03.2023
Styret i Noma Vekst I AS



Thomas Raaschou
styreleder

Resultatregnskap

Noma Vekst I AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	01.01-31.12.2022	17.03-31.12.2021
Urealisert verdiendring verdipapirer		1 796 974	0
Sum driftsinntekter		<u>1 796 974</u>	<u>0</u>
Annen driftskostnad	1	<u>-377 000</u>	<u>-92 188</u>
Sum driftskostnader		<u>-377 000</u>	<u>-92 188</u>
Driftsresultat		<u>1 419 974</u>	<u>-92 188</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		<u>58 211</u>	<u>0</u>
Resultat av finansposter		<u>58 211</u>	<u>0</u>
Resultat før skattekostnad		1 478 185	-92 188
Skattekostnad på resultat	2	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat		<u>1 478 185</u>	<u>-92 188</u>
Årsresultat		<u>1 478 185</u>	<u>-92 188</u>
Overføringer			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		92 188	0
Avsatt til annen egenkapital		1 385 997	0
Overført til udekket tap		<u>0</u>	<u>92 188</u>
Sum overføringer		<u>1 478 185</u>	<u>-92 188</u>

Balanse

Noma Vekst I AS

Eiendeler	Note	2022	2021
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	3	<u>14 602 589</u>	<u>13 353 199</u>
Sum finansielle anleggsmidler		<u>14 602 589</u>	<u>13 353 199</u>
Sum anleggsmidler		<u>14 602 589</u>	<u>13 353 199</u>
Omløpsmidler			
Markedsbaserte aksjer			
Sum investeringer	3	<u>8 700 143</u>	<u>0</u>
Likvider			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		<u>5 299 655</u>	<u>137 368</u>
Sum likvider		<u>5 299 655</u>	<u>137 368</u>
Sum omløpsmidler		<u>13 999 798</u>	<u>137 368</u>
Sum eiendeler		<u>28 602 387</u>	<u>13 490 567</u>

Balanse

Noma Vekst I AS

Egenkapital og gjeld	Note	2022	2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4, 5	3 569 640	2 032 500
Overkurs	5	<u>23 329 909</u>	<u>11 517 500</u>
Sum innskutt egenkapital		<u>26 899 549</u>	<u>13 550 000</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 385 997	0
Udekket tap		<u>0</u>	<u>-92 188</u>
Sum opptjent egenkapital	5	<u>1 385 997</u>	<u>-92 188</u>
Sum egenkapital	5	<u>28 285 546</u>	<u>13 457 813</u>
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		<u>316 841</u>	<u>32 754</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>316 841</u>	<u>32 754</u>
Sum gjeld		<u>316 841</u>	<u>32 754</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>28 602 387</u>	<u>13 490 567</u>

Lysaker, 27.03.2023
Styret i Noma Vekst I AS



Thomas Raaschou
styreleder

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Hovedregelen for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

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 virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, fratrukket av- og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Andre fordringer oppføres til pålydende på balansedagen.

Investeringer

Verdipapirer i investeringsporteføljen er anskaffet med en langsiktig horisont, og er klassifisert som anleggsmidler. Verdipapirene er vurdert etter laveste verdis prinsipp.

Valuta

Årsregnskapet avlegges i NOK, som er selskapets funksjonelle 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 utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet.

Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Driftsinntekter og kostnader

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være leveringstidspunktet for varer, tjenester og opptjeningstidspunktet for andre typer inntekter. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

Skatter

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet. Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til poster ført direkte mot egenkapitalen.

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

Lønnskostnader

Selskapet har ikke lønnskostnader. Det har ikke vært ansatte i selskapet i 2022.

Ytelser til ledende personer og styret

Det er ikke utbetalt styrehonorar eller annen godtgjørelse til styre i 2022.

Lån og sikkerhetsstillelser til ledende personer

Styret har ingen lån i selskapet. Det finnes ingen avtaler om fremtidige eller nåværende utbetalinger av pensjoner eller bonusavtaler.

Pensjonforpliktelser

Selskapet er ikke pliktig til å ha pensjonsordninger ettersom det ikke har vært ansatte i 2022.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2022 utgjør kr 15 625 (inkludert merverdiavgift). I 2021 utgjorde det kr 0.

Note 2 - Skattekostnad

Grunnlag for betalbar skatt	2022	2021
Ordinært resultat før skattekostnad	1 478 185	-92 188
Kildeskatt	0	0
Permanente forskjeller:		
- Mottatt utbytte, realiserte gevinster og tap innenfor fritaksmetoden	0	0
- Urealisert verdiendring investeringer	-1 796 974	0
- 3% tilbakeføring av inntekter innenfor fritaksmetoden	0	0
- Andre poster (Ikke fradragsberettigede kostnader)	71	0
Grunnlag for årets skattekostnad	-318 718	-92 188
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Overført til / bruk av underskudd til fremføring	318 718	92 189
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	0	0

Fordeling av skattekostnaden	2022	2021
Betalbar skatt (22%)	0	0
Endring i utsatt skatt	0	0
Betalt kildeskatt	0	0
Skattekostnad	0	0

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Underskudd til fremføring	-410 905	-92 188	-318 718
Sum midlertidige forskjeller	-410 905	-92 188	-318 718
Beregnet utsatt skatt (+) /utsatt skattefordel (-), 22%	-90 399	-20 281	-70 118
Nedvurdering av utsatt skattefordel	90 399	20 281	70 118
Utsatt skatt (+) /utsatt skattefordel i balansen	0	0	0

Selskapet går under definisjonen for små foretak og balansefører ikke utsatt skattefordel.

Note 3 - Investeringer i aksjer og andeler

Ikke-markedsbaserte aksjer vurdert til anskaffelsesverdi	Antall aksjer	Anskaffelsesverdi	Markedsverdi
ODI Medical AS	2 105	3 999 500	3 999 500
Wheel.Me AS	145 414	4 422 668	6 543 630
Kontur	11 402	1 999 911	1 596 280
Marketer Real Estates	93 176	4 180 510	6 056 440
Sum:		14 602 589	18 195 850

Markedsbaserte aksjer vurdert til virkelig verdi	Antall aksjer	Anskaffelsesverdi	Markedsverdi
Elliptical Laboratories ORD	259 200	4 307 072	5 715 360
Nordic Semiconduct	18 211	2 460 832	2 984 783
Sum		6 767 904	8 700 143

Note 4 - Aksjonærer

Aksjeklasser	Antall	Pålydende	Bokført aksjekapital
A-aksjer	2 000	15	30 000
B-aksjer	235 976	15	3 539 640
Sum	237 976		3 569 640

Aksjonærer	Antall A-aksjer	Antall B-aksjer	Eierandel
Noma Capital AS	2 000		0,84 %
Passesta AS		110 477	46,42 %
Pt. Lookout Invest AS		44 190	18,57 %
HM Holding AS		26 514	11,14 %
Active Deal International AS		26 514	11,14 %
Sum øvrige aksjonærer < 5% eierandel		28 281	11,88%
Sum	2 000	235 976	100,00%

Note 5 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK/ Udekket tap	Sum
Egenkapital pr 31.12.2021	2 032 500	11 517 500	-92 188	13 457 813
Kapitalforhøyelse 13.05.2022	1 537 140	11 812 409	0	13 349 549
Årets resultat	0	0	1 478 185	1 478 185
Egenkapital pr 31.12.2022	3 569 640	23 329 909	1 385 997	28 285 546

Til generalforsamlingen i Noma Vekst I AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Noma Vekst I AS som viser et overskudd på kr 1 478 185. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater 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 (ledelsen) er ansvarlige for øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon består av årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke øvrig informasjon.

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

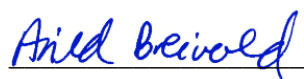
Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

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, 27. mars 2023
Unic Revisjon AS



Arild Breivold
statsautorisert revisor