



Årsregnskap 2021

Noma Vekst I AS

**Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet**

Org.nr.: 926 935 372

Årsberetning for 2021 NOMA Vekst I AS

Virksomhetens art og hvor den drives

NOMA Vekst I AS er et investeringsselskap 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 risikjustert 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 investeringsselskap, 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. mars 2021, mens forvaltningen av selskapets kapital ble startet opp den 22. juli 2021. Således er det ingen sammenlignbare tall fra fjoråret. Selskapets verdjusterte egenkapital (VEK) er kr. 109,61 pr. aksje per 31. desember 2021. 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 2021 ikke utbetales utbytte. Selskapets årsregnskap for 2021 viser et underskudd på kr. -92 188 som i sin helhet foreslås overført til udekket tap.

Finansiell risiko

NOMA Vekst I AS er eksponert mot verdissingninger 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 aksjeinvesteringer.

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.

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.

Organisasjon og ytre miljø

Selskapet har ingen ansatte i perioden fra stiftelsen frem til regnskapsavleggelsen. Selskapet driver ikke virksomhet som forurensrer det ytre miljøet.

Forskning og utvikling

Selskapet har ingen forsknings- og utviklingsaktiviteter.

Aksjonærforhold

Selskapet hadde 12 aksjonærer pr. 31.12.2021, og utstedt 135 500 aksjer.

Redegjørelse for årsregnskapet

Styret er ikke kjent med andre forhold av betydning for bedømmelsen av selskapets resultat og stilling enn det som fremgår av resultatregnskapet og balanse med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

Lysaker, 15.03.2022.

Styret i NOMA Vekst I AS



Thomas Raaschou

styreleder

Resultatregnskap

Noma Vekst I AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	17.03.2021-31.12.2021
Annen driftskostnad		-92 188
Sum driftskostnader		-92 188
Driftsresultat		-92 188
Finansinntekter og finanskostnader		
Ordinært resultat før skattekostnad		-92 188
Skattekostnad på ordinært resultat	2	0
Ordinært resultat		-92 188
Årsresultat		-92 188
Overføringer		
Overført til udekket tap		92 188
Sum overføringer		-92 188

Balanse

Noma Vekst I AS

Eiendeler	Note	2021
Anleggsmidler		
Finansielle anleggsmidler		
Investeringer i aksjer og andeler	4	13 353 199
Sum finansielle anleggsmidler		13 353 199
Sum anleggsmidler		13 353 199
Omløpsmidler		
Bankinnskudd, kontanter o.l.		137 368
Sum bankinnskudd		137 368
Sum omløpsmidler		137 368
Sum eiendeler		13 490 567

Balanse

Noma Vekst I AS

Egenkapital og gjeld	Note	2021
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Aksjekapital	5	2 032 500
Overkurs		11 517 500
Sum innskutt egenkapital		13 550 000
Opptjent egenkapital		
Udekket tap		-92 188
Sum opptjent egenkapital		-92 188
Sum egenkapital	6	13 457 813
Gjeld		
Kortsiktig gjeld		
Annen kortsiktig gjeld		32 754
Sum kortsiktig gjeld		32 754
Sum gjeld		32 754
Sum egenkapital og gjeld		13 490 567

Lysaker, 15.03.2022
Styret i Noma Vekst I AS



Thomas Raaschou
styreleder

Note 1 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 2 - Skattekostnad

Grunnlag for betalbar skatt	2021
Ordinært resultat før skattekostnad	-92 188
Kildeskatt	0
<i>Permanente forskjeller:</i>	
- Mottatt utbytte, realiserte gevinster og tap innenfor fritaksmetoden	0
- Urealisert verdiendring investeringer	0
- 3% tilbakeføring av inntekter innenfor fritaksmetoden	0
Grunnlag for årets skattekostnad	-92 188
Korrigerings av fjorårets skattenote - kildeskatt	0
Endring i midlertidige forskjeller	0
Overført til / bruk av underskudd til fremføring	92 188
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	0
Fordeling av skattekostnaden	2021
Betalbar skatt (22%)	0
Endring i utsatt skatt	0
Betalt kildeskatt	0
Skattekostnad	0

Note 2 - Skattekostnad - fortsetter

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2021	Endring
Valutaterminer	0	0
Underskudd til fremføring	-92 188	-92 188
Sum midlertidige forskjeller	-92 188	-92 188
Beregnet utsatt skatt (+) /utsatt skattefordel (-), 22%	-20 281	-20 281
Nedvurdering av utsatt skattefordel	20 281	20 281
Utsatt skatt (+) /utsatt skattefordel i balansen	0	0

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

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader

Selskapet har ikke lønnskostnader. Det har ikke vært ansatte i selskapet i 2021.

Ytelser til ledende personer og styret

Det er ikke utbetalt styrehonorar eller annen godtgjørelse til styre i 2021.

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 2021.

Note 4 - Investeringer i aksjer og andeler

Aksjer	Antall aksjer	Bokført verdi	Markedsverdi
ODI Medical AS	1 579	3 000 100	3 000 100
Wheel.Me AS	145 414	4 422 668	5 816 560
3D Radar AS	11 402	1 999 911	1 999 911
Marketer Real Estates	89 330	3 930 520	3 930 520
Sum:		13 353 199	14 747 091

Note 5 - Aksjonærer

Aksjeklasser	Antall	Pålydende	Bokført aksjekapital
A-aksjer	2 000	15	30 000
B-aksjer	133 500	15	2 002 500
Sum	135 500		2 032 500

Aksjonærer	Antall A-aksjer	Antall B-aksjer	Eierandel
Noma Capital AS	2 000		1,48 %
Passesta AS		62 500	46,13 %
Pt. Lookout Invest AS		25 000	18,45 %
HM Holding AS		15 000	11,07 %
Active Deal International AS		15 000	11,07 %
Sum øvrige aksjonærer		16 000	11,81%
Sum	2 000	133 500	100,00%

Note 6 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Stiftelse 17.03.2021	30 000	170 000	0	200 000
Kapitalforhøyelse 01.09.2021	1 462 500	8 287 500	0	9 750 000
Kapitalforhøyelse 28.10.2021	540 000	3 060 000	0	3 600 000
Årets resultat	0	0	-92 188	-92 188
Egenkapital pr 31.12.2021	2 032 500	11 517 500	-92 188	13 457 813

Til generalforsamlingen i Noma Vekst I AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Noma Vekst I AS sitt årsregnskap som viser et underskudd på kr 92 188. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2021, 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 2021 og av dets resultat 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 (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 rettvisende 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

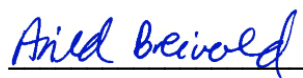
Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon 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, 16.mars 2022

Unic Revisjon AS



Arild Breivold

statsautorisert revisor