



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 919 781 890
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NRP MARITIME ASSET MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Haakon VII's gate 1
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Elin Wik Bentsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 11.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 29.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter		8 019 192	7 270 409
Sum inntekter		8 019 192	7 270 409
Kostnader			
Lønnskostnad	2, 5	4 475 245	3 962 174
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	750 000	657 468
Annen driftskostnad		2 806 251	2 335 266
Sum kostnader		8 031 496	6 954 908
Driftsresultat		-12 304	315 501
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 664	1 582
Annen finansinntekt			44 650
Sum finansinntekter		1 664	46 232
Annen finanskostnad		78 913	31 072
Sum finanskostnader		78 913	31 072
Netto finans		-77 249	15 159
Ordinært resultat før skattekostnad		-89 554	330 660
Skattekostnad på ordinært resultat	9	-22 132	96 532
Ordinært resultat etter skattekostnad		-67 422	234 128
Årsresultat		-67 422	234 128
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-67 422	234 128
Totalresultat		-67 422	234 128
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	4		
Overført til annen egenkapital			234 128



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Overført fra annen egenkapital		-67 422	
Sum overføringer og disponeringer		-67 422	234 128



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	9	125 000	
Immaterielle eiendeler	6	1 125 000	1 875 000
Sum immaterielle eiendeler		1 250 000	1 875 000
Sum anleggsmidler		1 250 000	1 875 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		75 198	213 268
Sum fordringer		75 198	213 268
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	10	6 219 047	4 129 454
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 219 047	4 129 454
Sum omløpsmidler		6 294 245	4 342 723
SUM EIENDELER		7 544 245	6 217 723
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3	2 222 200	2 000 000
Annen innskutt egenkapital	4	2 602 800	2 000 000
Sum innskutt egenkapital		4 825 000	4 000 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		130 253	197 675
Sum opptjent egenkapital		130 253	197 675



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum egenkapital	4	4 955 253	4 197 675
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		32 268	17 922
Betalbar skatt		102 868	96 532
Skyldig offentlige avgifter		226 973	247 126
Kortsiktig konserngjeld	8	355 282	252 896
Annen kortsiktig gjeld		1 871 602	1 405 572
Sum kortsiktig gjeld		2 588 992	2 020 048
Sum gjeld		2 588 992	2 020 048
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		7 544 245	6 217 723



Årsregnskap 2020

NRP Maritime Asset Management AS

Resultatregnskap
Balanse

Org.nr.: 919 781 890



NRP Maritime Asset Management AS

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
Driftsinntekter og driftskostnader			
Salgsinntekter		8 019 192	7 270 409
Sum driftsinntekter		8 019 192	7 270 409
Lønnskostnad	2, 5	4 475 245	3 962 174
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	750 000	657 468
Annen driftskostnad		2 806 251	2 335 266
Sum driftskostnader		8 031 496	6 954 908
Driftsresultat		-12 304	315 501
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 664	1 582
Annen finansinntekt		0	44 650
Sum finansinntekter		1 664	46 232
Annen finanskostnad		78 913	31 072
Sum finanskostnader		78 913	31 072
Resultat av finansposter		-77 249	15 159
Ordinært resultat før skattekostnad		-89 554	330 660
Skattekostnad på ordinært resultat	9	-22 132	96 532
Ordinært resultat		-67 422	234 128
Årsresultat		-67 422	234 128
Disponering av resultat			
Overført til annen egenkapital		0	234 128
Overført fra annen egenkapital		-67 422	0
Sum overføringer		-67 422	234 128



NRP Maritime Asset Management AS

Balanse

	Note	2020	2019
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	9	125 000	0
Immaterielle eiendeler	6	1 125 000	1 875 000
Sum immaterielle eiendeler		1 250 000	1 875 000
Sum anleggsmidler		1 250 000	1 875 000
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		75 198	213 268
Sum fordringer		75 198	213 268
Bankinnskudd o.l.			
Bankinnskudd	10	6 219 047	4 129 454
Sum bankinnskudd o.l.		6 219 047	4 129 454
Sum omløpsmidler		6 294 245	4 342 723
Sum eiendeler		7 544 245	6 217 723



NRP Maritime Asset Management AS

Balanse

	Note	2020	2019
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3	2 222 200	2 000 000
Overkurs	4	2 602 800	2 000 000
Sum innskutt egenkapital		4 825 000	4 000 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		130 253	197 675
Sum opptjent egenkapital		130 253	197 675
Sum egenkapital	4	4 955 253	4 197 675
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		32 268	17 922
Leverandørgjeld til selskap i samme konsern	8	355 282	252 896
Betalbar skatt		102 868	96 532
Skyldig offentlige avgifter		226 973	247 126
Annen kortsiktig gjeld		1 871 602	1 405 572
Sum kortsiktig gjeld		2 588 992	2 020 048
Sum gjeld		2 588 992	2 020 048
Sum egenkapital og gjeld		7 544 245	6 217 723

Oslo, 03.03.2021

Styret i NRP Maritime Asset Management AS

Ketil E. Bøe
styreleder

Nicolai Heidenreich
styremedlem/daglig leder

Thorbjørn Pedersen
styremedlem



RSM Norge AS

Til generalforsamlingen i NRP Maritime Asset Management AS

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo
Pb 1312 Vikka, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert NRP Maritime Asset Management AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 67 422. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder 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.

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.

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/isa member of Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2020 for NRP Maritime Asset Management AS



Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder 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>

Uttalelse om andre lovmessige krav


Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 3. mars 2021
RSM Norge AS


Anders Magnus Løvaas
Statsautorisert revisor



Legally signed by
Ketil Eilev Bæve
08.03.2021

Legally signed by
Erik Nicolai Heidenreich
08.03.2021

Legally signed by
Thorbjørn Fjærtoft Pedersen
09.03.2021

Årsregnskap 2020

NRP Maritime Asset Management AS

Resultatregnskap
Balanse

Org.nr.: 919 781 890



Legally signed by
Ketil Eilev Bæe
08.03.2021

Legally signed by
Erik Nicolai Heidenreich
08.03.2021

Legally signed by
Thorbjørn Fjæstad Pedersen
09.03.2021

NRP MARITIME ASSET MANAGEMENT AS

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2020

NRP Maritime Asset Management AS mottok den 19. oktober 2018 konsesjon som forvalter av alternative investeringsfond etter lov av 20. juni 2014 nr 28 om forvaltning av alternative investeringsfond. Selskapet mottok den 13. mars 2020 tillatelse til kunne yte tilleggstjenesten investeringsrådgivning.

Selskapets virksomhet er å forvalte alternative investeringsfond, samt tilknyttet virksomhet.

Selskapets forretningskontor er i Oslo.

Selskapets driftsinntekter for 2020 utgjør kr 8.019.192 mot kr 7.270.490 i 2019. Selskapets inntekter består av forvaltnings-provisjoner som avhenger av volum av forvaltet kapital.

Årets resultat etter skatt for 2020 ble et underskudd på kr 67.422 mot et overskudd på kr 234.128 i 2019. Årets resultat foreslås dekket på følgende måte:

Overført fra annen egenkapital	<u>kr 67.422</u>
Sum disponeringer	<u>kr 67.422</u>

Likviditetsbeholdning ved utgangen av året på er kr 6.219.047. Egenkapitalen ved utgangen av 2020 er kr 4.955.253 (kr 4.197.675 i 2019) som tilsvarer 65 % (67 %) av totalkapitalen, og vurderes å være forsvarlig på grunnlag av selskapets virksomhet.

Selskapet har gjennom året ikke i vesentlig grad blitt påvirket av covid-19. Selskapet har fulgt myndighetenes og konsernets retningslinjer i 2020.

Fortsatt drift er lagt til grunn for utarbeidelsen av regnskapet for 2020.

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte regnskapet og noter fyllestgjørende informasjon om selskapets stilling og resultat av driften.

Det er ikke inntrådt andre forhold som er av vesentlig betydning for bedømmelsen av selskapets stilling etter årsskiftet.

Etter styrets oppfatning er håndtering av risiko forsvarlig og finansiering tilfredsstillende. Selskapet er eksponert mot både forretningsmessig og operasjonell risiko (bl.a. risiko for feil). Usikkerhet rundt markedsutvikling er den viktigste forretningsmessige risikoen på lang sikt. Finansiell risiko, herunder eksponering mot kredittrisiko, likviditetsrisiko samt markedsrisiko på egen balanse, er ansett som meget liten. Selskapet har instruksjer, rutiner, kontroller og rapportering som adresserer relevante risikoer og gjennomfører tiltak for at risikoer holdes på et akseptabelt nivå.

Styret vurderer kapitalbehovet minst én gang årlig. Selskapet hadde per 31.12.2020 en netto ansvarlig kapital på kr 3.830.000, som i sin helhet er kjernekapital. Selskapets kapitalkrav etter Pilar 1 var i 2020



Legally signed by
Ketil Eilov Bøe
08.03.2021

Legally signed by
Erik Nicolai Heidenreich
08.03.2021

Legally signed by
Thorbjørn Fjærtøft Pedersen
09.03.2021

I forbindelse med innførte minstekravet til startkapital på 125.000 euro, tilsvarende kr 1.309.000 pr. 31.12.2020. Selskapets overskudd av ansvarlig kapital etter Pilar 1 utgjorde dermed kr 2.521.000.

Samfunnsansvar og bærekraft er viktig i NRP Maritime Asset Managements virksomhet. Selskapet har i løpet av 2020 økt sitt fokus på miljø, sosiale forhold og eierstyring (Environmental, Social & Governance - ESG), og det har blitt utviklet en policy med klare retningslinjer for hvordan selskapet skal implementere dette fokuset i den daglige virksomheten.

Pr. 31.12.2020 er det tre ansatte i selskapet, alle menn. Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Det har vært minimalt med sykefravær, og ingen arbeidsulykker/-skader. Arbeidsmiljøet er godt. Etter styrets oppfatning forurenser ikke selskapets virksomhet det ytre miljø.

3. mars 2021

I styret for NRP Maritime Asset Management AS

Ketil E. Bøe
Styrets leder

Nicolai Heidenreich
Styremedlem/daglig leder

Thorbjørn Pedersen
Styremedlem



Legally signed by
Ketil Eilev Bæve
08.03.2021

Legally signed by
Erik Nicolai Heidenreich
08.03.2021

Legally signed by
Thorbjørn Fjæstad Pedersen
09.03.2021

Maritime Asset Management AS

Årsregnskap

	Note	2020	2019
Driftsinntekter og driftskostnader			
Salgsinntekter		8 019 192	7 270 409
Sum driftsinntekter		8 019 192	7 270 409
Lønnskostnad	2, 5	4 475 245	3 962 174
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	750 000	657 468
Annen driftskostnad		2 806 251	2 335 266
Sum driftskostnader		8 031 496	6 954 908
Driftsresultat		-12 304	315 501
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 664	1 582
Annen finansinntekt		0	44 650
Sum finansinntekter		1 664	46 232
Annen finanskostnad		78 913	31 072
Sum finanskostnader		78 913	31 072
Resultat av finansposter		-77 249	15 159
Ordinært resultat før skattekostnad		-89 554	330 660
Skattekostnad på ordinært resultat	9	-22 132	96 532
Ordinært resultat		-67 422	234 128
Årsresultat		-67 422	234 128
Disponering av resultat			
Overført til annen egenkapital		0	234 128
Overført fra annen egenkapital		-67 422	0
Sum overføringer		-67 422	234 128



Legally signed by
Ketil Eilev Bæve
08.03.2021

Legally signed by
Erik Nicolai Heidenreich
08.03.2021

Legally signed by
Thorbjørn Fjæstad Pedersen
09.03.2021

se

Maritime Asset Management AS

	Note	2020	2019
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	9	125 000	0
Immaterielle eiendeler	6	<u>1 125 000</u>	<u>1 875 000</u>
Sum immaterielle eiendeler		1 250 000	1 875 000
Sum anleggsmidler		<u>1 250 000</u>	<u>1 875 000</u>
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		<u>75 198</u>	<u>213 268</u>
Sum fordringer		75 198	213 268
Bankinnskudd o.l.			
Bankinnskudd	10	<u>6 219 047</u>	<u>4 129 454</u>
Sum bankinnskudd o.l.		6 219 047	4 129 454
Sum omløpsmidler		6 294 245	4 342 723
Sum eiendeler		<u>7 544 245</u>	<u>6 217 723</u>



Legally signed by
Ketil Eiløv Bøe
08.03.2021

Legally signed by
Erik Nicolai Heidenreich
08.03.2021

Legally signed by
Thorbjørn Fjæstad Pedersen
09.03.2021

se

	Note	2020	2019
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3	2 222 200	2 000 000
Overkurs	4	2 602 800	2 000 000
Sum innskutt egenkapital		4 825 000	4 000 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		130 253	197 675
Sum opptjent egenkapital		130 253	197 675
Sum egenkapital	4	4 955 253	4 197 675
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		32 268	17 922
Leverandørgjeld til selskap i samme konsern	8	355 282	252 896
Betalbar skatt		102 868	96 532
Skyldig offentlige avgifter		226 973	247 126
Annen kortsiktig gjeld		1 871 602	1 405 572
Sum kortsiktig gjeld		2 588 992	2 020 048
Sum gjeld		2 588 992	2 020 048
Sum egenkapital og gjeld		7 544 245	6 217 723

Oslo, 03.03.2021
Styret i NRP Maritime Asset Management AS

Ketil E. Bøe
styreleder

Nicolai Heidenreich
styremedlem/daglig leder

Thorbjørn Pedersen
styremedlem



Legally signed by
Ketil Eilev Bæe
08.03.2021 14:42

Legally signed by
Erik Nicolai Heidenreich
08.03.2021 14:42

Legally signed by
Thorbjørn Fjærtøft Pedersen
09.03.2021 14:42

NRP Maritime Asset Management AS

Noter til regnskapet 2020

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og Forskrift om årsregnskap m.m for verdipapirforetak av 1999. Selskapet ble stiftet 24.10.2017, med oppstart av drift fra 01.07.2018. Selskapet mottok sin konsesjon som forvalter av alternative investeringsfond 19.10.2018. Selskapet følger regnskapsreglene for øvrige foretak.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Kortsiktig gjeld oppskrives ikke til virkelig verdi som følge av renteendring.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til gjenvinnbart beløp dersom dette er lavere enn bokført verdi, og verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringer.

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter ol. inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

Pensjoner

Innskuddsplaner periodiseres etter sammenstillingsprinsippet. Årets innskudd til pensjonsordningen kostnadsføres.

Inntekter

Inntekt regnskapsføres når den er opptjent, altså når krav på vederlag oppstår. Dette skjer når tjenesten ytes, i takt med at arbeidet utføres. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet.

Selskapets inntekter knytter seg til ytelse av investeringstjenester og annen virksomhet som henger naturlig sammen med slik virksomhet.

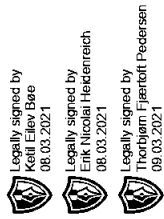
Kostnader

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt. I de tilfeller det ikke er en klar sammenheng mellom utgifter og inntekter fastsettes fordelingen etter skjønnsmessige kriterier. Øvrige unntak fra sammenstillingsprinsippet er angitt der det er aktuelt.

Skatter

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner, for eksempel konsernbidrag, føres mot egenkapitalen.

Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.



NRP Maritime Asset Management AS

Noter til regnskapet 2020

Note 2 Antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm

Gjennomsnittlig antall årsverk 2,83

NRP Maritime Asset Management har vedtatt en godtgjørelsesordning som skal bidra til å fremme god styring av og kontroll med selskapets risiko, og skal ikke oppfordre til å ta for høy risiko blant de ansatte. Den skal være i samsvar med selskapets og fondenes forretningsstrategi, overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser.

Godtgjørelsesordningen skal fremme god og effektiv risikostyring og forvaltning i samsvar med investeringsmandatene for de alternative investeringsfond som forvaltes, og bidra til at interessekonflikter unngås.

Godtgjørelsesordningen gjelder for alle ansatte i NRP Maritime Asset Management, og består av et fast og et variabelt element, der den variable delen fastsettes og tildeles etter ansvarsområde og selskapet som helhet, herunder nærmere definerte kriterier.

Enkelte ansatte er underlagt særlige regler om beregning og utbetaling av godtgjørelse. Sammensetningen av fast og variabel godtgjørelse skal være balansert, og minst 40 prosent av den variable godtgjørelsen skal utbetales jevnt over en periode på minst tre år. Disse reglene gjelder for daglig leder, faktisk leder for porteføljeforvaltningen og faktisk leder for risikostyring.

Hverken selskapet eller fondene er av en slik størrelse at det har en vesentlig betydning på finanssektoren. Det er derfor ikke etablert et godtgjørelsesutvalg. Samlet variabel godtgjørelse fastsettes av styret i NRP Maritime Asset Management, mens tildeling per ansatt fastsettes av daglig leder.

Total godtgjørelse 2020	Antall	Fast	Variabel	Pensjonskostn	Annen godtgj
Alle ansatte	4	2 556 714	684 613	194 476	34 992

Total godtgjørelse 2020	Antall	Fast	Variabel	Pensjonskostn	Annen godtgj
Daglig leder		1 012 324	299 418	84 555	11 580
Andre ledende ansatte *)	2	590 528	200 000	200	268 082

*) Andre ledende ansatte er definert iht Forskrift til lov om forvaltning av alternative investeringsfond § 4-2
Leder for Compliance var innleid frem til nov 2020

Total godtgjørelse 2020	Antall	Fast	Variabel	Pensjonskostn	Annen godtgj
Styret	3	165 000	-	-	-

Det er kostnadsført NOK 206.099 i samlet bonus inkl aga og finansskatt til daglig leder i 2020, hvorav NOK 123.659 inkl aga og finansskatt utbetales i 2021 og resterende fordeles over årene 2022 til 2024.

Det er kostnadsført NOK 248.250 i samlet bonus inkl aga og finansskatt til andre ledende ansatte i 2020, hvorav NOK 148.950 inkl aga og finansskatt utbetales i 2021 og resterende fordeles over årene 2022 til 2024.

Det er ikke ytet lån eller stilt sikkerhet for lån til daglig leder eller styrets medlemmer.

Revisor

Godtgjørelse for revisjon utgjør i 2020 kr 36.209 eks mva.

Godtgjørelse for andre tjenester i 2020 utgjør kr 10.300 eks mva.



Legally signed by
Ketil Eilev Bæe
08.03.2021 14:42

Legally signed by
Erik Nicolai Heidenreich
08.03.2021 14:42

Legally signed by
Thorbjørn Fjærtoft Pedersen
09.03.2021 14:42

NRP Maritime Asset Management AS

Noter til regnskapet 2020

Note 3 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet pr 31.12.20:

	Antall	Pålydende verdi	Bokført verdi
Aksjer	44 444	50	2 222 200
Sum	44 444		2 222 200

Eierstruktur

De største aksjonærene i selskapet pr 31.12.20 var:

	Aksjer	Eierandel	Stemmeandel
NAM Holding AS	30 000	67,5 %	67,5 %
Gunners Invest AS	10 000	22,5 %	22,5 %
Wimag Technica AS	4 444	10,0 %	10,0 %
Totalt antall aksjer	44 444	100,0 %	100,0 %

Aksjer og opsjoner eiet av medlemmer i styret og daglig leder

Navn	Verv		Totalt antall aksjer
Nicolai Heidenreich	Daglig leder / styremedlem	indirekte	10 000

Selskapet inngår i konsernregnskapet til Ness, Risan & Partners AS, Haakon VIIIs gate 1, 0161 Oslo. Kopi av konsernregnskapet mottas ved henvendelse til selskapet.

Note 4 Egenkapital:

	Aksje-kapital	Overkurs	Annen EK	Sum EK
Egenkapital 01.01.2020	2 000 000	2 000 000	197 675	4 197 675
Emisjon / kapitalforhøyelse	222 200	602 800	0	0
Avsatt utbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	-67 422	-67 422
Egenkapital 31.12.2020	2 222 200	2 602 800	130 253	4 130 253

Note 5 Lønnskostnad

Lønnskostnad	2020	2019
Lønn, feriepenger, bonus, styrehonorar	3 338 758	3 034 430
Arbeidsgiveravgift, finansskatt	664 088	611 905
Pensjonskostnader	194 485	145 818
Andre ytelser	277 915	174 021
Sum	4 475 246	3 966 174



Legally signed by
Ketil Eilev Bæe
08.03.2021 14:42

Legally signed by
Erik Nicolai Heidenreich
08.03.2021 14:42

Legally signed by
Thorbjørn Fjærtoft Pedersen
09.03.2021 14:42

NRP Maritime Asset Management AS

Noter til regnskapet 2020

Note 6 Immaterielle eiendeler

	Immaterielle eiendeler	Sum
Anskaffelseskost 01.01.20	3 000 000	3 000 000
Tilgang	-	-
Avgang	-	-
Anskaffelseskost 31.12.20	3 000 000	3 000 000
Akk. avskrivninger 01.01.20	1 125 000	1 125 000
Netto akk. og rev. nedskrivninger 31.12.20	750 000	750 000
Akk. avskr., nedskr. og rev. nedskrivninger 31.12.20	-	-
Akk. avskr., nedskr. og rev. nedskrivninger 31.12.20	1 875 000	1 875 000
Bokført verdi pr. 31.12.20	1 125 000	1 125 000

Økonomisk levetid:

Transaksjonen er knyttet til overføring av forvaltningsavtalene for to fond. Kostnaden avskrives i henhold til forventet gjenværende levetid i fondene, justert i 2019 til henholdsvis juni 2021 og juni 2023.

Note 7 Pensjonskostnader

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i denne loven.

Selskapet har innskuddsbasert pensjonsordning som omfatter 4 personer, hvorav en i 15 % stilling. Forpliktelsene er fondert gjennom et forsikringsselskap.

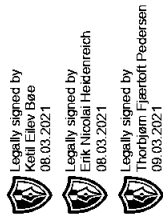
Note 8 Mellomværende med selskap i samme konsern:

Resultatmessige transaksjoner med selskap i samme konsern:

Transaksjonsgruppe	Motpart	Forhold til motparten	Forhold til	
			2020	2019
Forretningsførsel	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	175 000	175 000
Risk mgt/compliance	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	287 500	-
Husleie, felleskostnader	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	341 023	250 012
Administrative kostnader	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	604 201	237 550
Risk mgt/compliance	NRP Asset Management AS	Søsterselskap	-31 250	156 250
Honorar	NRP Finans	Søsterselskap	-	999 334
Honorar	NRP Procurator AS	Søsterselskap	15 323	-
Sum			1 391 797	1 818 146

Ytterligere forklaring på transaksjoner med selskap i samme konsern:

Motpart:	Forhold:	Kundefordringer	
		2020	Andre fordringer 2019
Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	310 639	132 003
NRP Asset Management AS	Søsterselskap	-	120 893
NRP Finans AS	Søsterselskap	21 390	-
NRP Procurator AS	Søsterselskap	23 253	-
Sum		355 282	252 896

**NRP Maritime Asset Management AS****Noter til regnskapet 2020****Note 9 Skattegrunnlag / utsatt skatt:**

	2020	2019
Resultat før skattekostnad	-89 554	330 660
Permanente forskjeller	1 025	73 162
Nedskrivning finansielle omløpsmidler		
Endringer midlertidige forskjeller:	500 000	-17 696
Fremførbart underskudd	0	0
Årets skattegrunnlag	411 471	386 126
Nominell skattesats (25 %)		
Betalbar skatt	102 868	96 532
	2020	2019
Grunnlag utsatt skatt:		
Regnskapsmessig verdi fordringer	75 198	213 268
Skattemessig verdi fordringer	75 198	213 268
= midlertidige forskjeller knyttet til fordringer	0	0
Regnskapsmessig verdi immaterielle eiendeler	1 125 000	1 875 000
Skattemessig verdi immaterielle eiendeler	1 125 000	1 875 000
= midlertidige forskjeller knyttet til immaterielle eiendeler	0	0
Regnskapsmessig verdi forpliktelser	-500 000	0
Skattemessig verdi forpliktelser	0	0
= midlertidige forskjeller knyttet til forpliktelser	-500 000	0
Påløpt, ikke forfalte renteinntekter		0
Sum midlertidige forskjeller	-500 000	0
Nominell skattesats (25 %)		
Utsatt skattefordel / utsatt skatt	-125 000	0
Årets skattekostnad:		
Betalbar skatt	102 868	96 532
Endring utsatt skatt	-125 000	0
Sum skattekostnad	-22 132	96 532

Alle midlertidige forskjeller kan utlignes og dette er gjennomført ved beregning av utsatt skatt. Utsatt skattefordel er oppført i balansen da selskapet forventer fremtidig overskudd av den ordinære driften.



Legally signed by
Ketil Eilev Bæe
08.03.2021

Legally signed by
Erik Nicolai Heidenreich
08.03.2021

Legally signed by
Thorbjørn Fjærtoft Pedersen
09.03.2021

NRP Maritime Asset Management AS

Noter til regnskapet 2020

Note 10 Bankinnskudd

Bankinnskudd, kontanter og lignende omfatter bundne skattetrekksmidler med kr. 106.090 av total likviditetsbeholdning på kr 6.219.047 per 31/12-2020. Klientmidler, samt klientgjeld per 31/12-2020 er bokført med kr 0.

Note 11 Inntekter

Selskapets samlede inntekter på kr 8.019.192 er i sin helhet relatert til forvaltning,

Note 12 Ikke balanseførte forpliktelser

Selskapet har ingen ikke balanseførte forpliktelser.

Note 13 Forhold til forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak og opplysningsplikt ift forskrift om kapitalkrav for verdipapirforetak mfl.

Styring og kontroll av risiko

Finansiell virksomhet innebærer et behov for styring av risiko. Dette punkt omhandler Foretakets prosess for å vurdere samlet kapitalbehov og gir en beskrivelse av Foretakets retningslinjer og rutiner for styring og kontroll av risiko.

Kundeavtalene er skriftlige og inneholder presise rammer og mandater for forvaltnings- eller rådgivningsoppdraget. Foretakets virksomhet var per 31.12.2020 rettet mot et begrenset antall kunder, alle klassifisert som profesjonelle eller som kvalifisert motpart. Foretaket har i 2020 oppbevart klientmidler i forbindelse med tilrettelegging av emisjoner for egne AIF'er. Det ligger ikke innenfor foretakets nåværende virksomhet å anvende egen balanse som direkte ledd i investeringstjenestene, og foretaket har derfor ingen handelsportefølje.

Forvaltningen av Foretaket hører under styret. Styret skal sørge for en forsvarlig organisering av virksomheten, inklusive all løpende styring og kontroll. Det er dermed Styrets oppgave å påse at den interne kontroll i virksomheten sikres mot vesentlig risiko i et tilstrekkelig omfang og på en systematisk måte.

Styret har i den forbindelse utarbeidet et sett med instruksjer, rutiner, oversikter og standardskriv for å sikre forsvarlig drift og kontroll av Foretaket. Dette regelverket er dokumentert som foretakets "Instruks og Rutinesamling" som alle ansatte plikter og forstå og være kjent med.

Med internkontroll forstås en prosess, iverksatt av styret, ledelsen og annet personell for å gi rimelig sikkerhet for måloppnåelse innenfor følgende områder;

- * Hensiktsmessig, effektiv og rasjonell drift
- * Pålitelighet i den operasjonelle og finansielle rapportering
- * At virksomheten drives i overensstemmelse med lover, forskrifter og interne retningslinjer

Formålet med den interne kontroll i virksomheten er blant annet å sikre at:

- * Virksomheten følger bestemmelser gitt i eller i medhold av lov
- * Virksomheten har kontrolltiltak som sikrer at avtalene med virksomhetens kunder gjennomføres etter sitt



Legally signed by
Ketil Eilöv Bæe
08.03.2021

Legally signed by
Erik Nicolai Heidenreich
08.03.2021

Legally signed by
Thorbjørn Fjærtoft Pedersen
09.03.2021

NRP Maritime Asset Management AS

Noter til regnskapet 2020

innhold

- * Virksomheten har etablert en operasjonell og finansiell rapportering som sikrer at administrerende direktør og styret til enhver tid har oversikt over og styring med risiko forbundet med virksomhetens drift
- * Sikre at god forretningskikk etterleves i alle deler av Foretakets virksomhet slik at Foretaket fremstår som en profesjonell markedsaktør for alle berørte parter
- * Påse at interessekonflikter unngås så langt det er mulig for derigjennom å oppnå tillit hos Foretakets kunder. Hvis det ikke er mulig å unngå slike konflikter skal man sikre at kundenes interesser går foran Foretakets interesser.

Kapitalkrav

Foretakets samlede kapitalbehov vurderes utfra et tredelt system inndelt i såkalte pilarer.

Pilar 1: Minimumskrav til ansvarlig kapital

Pilar 2: Vurderingen av samlet kapitalbehov og individuell tilsynsmessig oppfølging

Pilar 3: Institusjonenes offentliggjøring av informasjon

Foretakets ansvarlig kapital fremkommer som følger:

Innbetalt aksjekapital	2 222 000
Overkurs	2 603 000
Annen egenkapital	130 000
Immaterielle eiendeler	-1 125 000
Kjernekapital	3 830 000
Tilleggskapital	0
Netto Ansvarlig kapital	3 830 000

Pilar 1

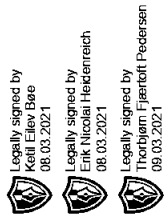
Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning som er 8 % av beregningsgrunnlaget. Det faktiske kapitalkravet vil imidlertid være noe høyere som følger av beregninger under Pilar 2.

Beregningsgrunnlaget for Pilar 1 er den risikovektede summen av kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko (knyttet til begrenset tjenestespekter).

- foretakets startkapitalkrav,
- 8% av beregningsgrunnlaget for kreditt- og markedsrisiko
- 25% av fjorårets faste kostnader / årets budsjetterte faste kostnader

Foretakets kapitalkrav og overskudd av ansvarlig kapital etter Pilar 1 er som følge

<i>i) Kapitalkrav under standard metode</i>	
Vektet beregningsgrunnlag for poster som ikke inngår i handelsporteføljen	106 000
Markedsrisiko relatert til handelsportefølje (selskapet har ikke handelsportefølje)	0
Operasjonell risiko	0
SUM	106 000
Kapitaldekning under standardmetode %	3613 %
<i>ii) Kapitalkrav som følge av fjorårets faste kostnader</i>	
Kapitalkrav er 25% av selskapets faste kostnader utgjør	1 239 000
Minstekrav til startkapital ; EUR 125.000	1 309 000
Samlet kapitalkrav er det høyeste beløpet av i), ii) og iii)	1 309 000
Overskudd ansvarlig kapital	2 521 000



NRP Maritime Asset Management AS

Noter til regnskapet 2020

Ved inngangen av 2021 vil b) Kapitalkrav basert på 25% av fjorårets faste kostnader, være det høyeste beløpet og som slår inn som Foretakets kapitalkrav.

Beregning av faste kostnader	2020
Inntekter, inkl finansinntekter	8 021 000
Positivt resultat før skatt	0
Variable godtgjørelse til ansatte	-661 000
Variable godtgjørelse ordrefordrende institusjon	0
Sum faste kostnader	7 360 000
Kapitalkrav 25% av faste kostnader	1 840 000

Pilar 2

Pilar 2 stiller krav til egenvurdering av risikoprofil og kapitalbehov utover det som følger av Pilar 1, kalt ICAAP, Internal Capital Adequacy Assessment Process. Egenvurderingen utarbeides årlig.

Styret gjennomførte en ICAAP vurdering i mars 2020 etter mottak av konsesjon for investeringsrådgivning, med konklusjon internt vurdert kapitalbehov på NOK 2,0 mill.

Kreditt risiko:

Kreditt risiko er risiko for tap som skyldes at Foretakets motpart eller kunder ikke kan oppfylle sine betalingsforpliktelse ovenfor Foretaket. Kreditt risiko vil for Foretaket hovedsakelig relatere seg til Foretakets begrensede antall kunder. Faktureringen av løpende honorar skjer forskuddsvis hvert kvartal for de Lukkede Fondene. Foretaket vil dermed som utgangspunkt ha begrensede kundefordringer. Kundernes betalingsforpliktelser ovenfor foretaket hensyntas når det gjennomføres investeringer. Vesentlig nedgang i markedene vil likevel kunne påvirke kundernes evne til å overholde betalingsforpliktelsene ovenfor Foretaket. Etablering av nye kundeforhold vil tilsvarende øke Foretakets kreditteksponering. Foretaket vil kun ha begrensede anleggsmidler. Foretakets eiendeler består i hovedsak av overskuddslikviditet knyttet til Foretakets løpende driftsoverskudd. Overskuddslikviditeten plasseres i kortsiktige statskasseveksler og norske banker.

Markedsrisiko

Markedsrisiko oppstår gjerne som følge av usikrede transaksjoner i valuta, rente og egenkapitalmarkedene. Beregning av kapitalkrav etter Pilar 1 som følge av markedsrisiko er ikke relevant for Foretaket da det ikke foretas egenhandel som ledd i investeringstjenestevirksomheten, og at Foretaket heller ikke har rentebærende gjeld. Foretaket vil imidlertid indirekte være eksponert mot markedsrisiko ved at inntekter blant annet beregnes ut fra verdijustert egenkapital i kundeporteføljene. Den verdijusterte egenkapitalen vil påvirkes av generelle markedssvingninger. Beregningen for dette formål foretas en gang per år for de Lukkede Fondene og følgelig vil Foretaket ha relativ lang horisont for å kunne tilpasse seg endringer i markedsf forholdene.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte eller eksterne hendelser. Det henvises til innledende avsnitt vedrørende beskrivelse av Foretakets internkontrollsystem. Foretaket har ikke disposisjonsfullmakt over kundens bankkonti, og kundene har separate avtaler med regnskapsfører / administrator slik minst ett annet foretak også har oversikt over samme kundes beholdninger. Foretakets kostnader består hovedsakelig av personal, lokaler og IT systemer. Avtaler om løpende tjenester og produktleveranser inngått mellom foretaket og leverandører har korte oppsigelsesfrister (hovedsakelig 3 måneder).

Renterisiko

Renterisiko er risiko for tap som følge av endringer i det generelle rentenivået. I denne sammenheng



Legally signed by
Ketil Eilev Bæe
08.03.2021

Legally signed by
Erik Nicolai Heidenreich
08.03.2021

Legally signed by
Thorbjørn Fjærtoft Pedersen
09.03.2021

NRP Maritime Asset Management AS

Noter til regnskapet 2020

er renterisiko kun knyttet til Foretakets egen kapitalforvaltning. Overskuddslikviditet er plassert enten som bankinnskudd eller i norske statssertifikater med løpetid mindre enn 9 måneder.

Konsentrasjonsrisiko

Foretaket hadde per 31.12.2020 et begrenset antall kunder. Avtaler for eksisterende Lukkede fond har en gjenværende levetid på 1 - 6 år og svært begrensede oppsigelsesmuligheter for kunden.

Forsikringsrisiko:

Ikke relevant.

Valutarisiko

Foretaket har ingen direkte valuta- eller renteesponering av betydning. Indirekte har Foretaket valutarisiko da PMF-fondene er denominert i USD, og honorar beregnes med basis i verdijustert egenkapital i USD i fondene hvert årsskifte.

Renommérisiko

Foretaket henvender seg ikke direkte til massemarkedet. Avtalene med kundene er i hovedsak fra 5 - 7 år. Det er imidlertid klart at avkastning i kundeporteføljene som ligger under forventning eller negative forhold som for eksempel brudd på lover og regler vil påvirke Foretakets fremtidige inntektsmuligheter negativt. En betydelig svekkelse av Foretakets renommé vil eventuelt gi seg utslag i reduserte inntektsmuligheter. Foretakets kunder har også anledning til å si opp avtalene ved vesentlig mislighold.



Legally signed by
Ketil Ellev Bæe
08.03.2021
Legally signed by
Erik Nicolai Heidenreich
08.03.2021
Legally signed by
Thorbjørn Fjærtoft Pedersen
09.03.2021

NRP Maritime Asset Management AS

Kontantstrømsanalyse

	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-89 554	330 660
Ordinære avskrivninger	750 000	657 468
Tap/gevint ved salg av finansielle anleggsmidler	-	-
Periodens betalte skatt	-96 532	-
Endring i kundefordringer	-	54 564
Endring i leverandørgjeld	116 732	-83 534
Endring andre tidsavgrensingsposter	583 947	948 238
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 264 593	1 907 396
Finansieringsaktiviteter		
Innbetalt ny egenkapital	825 000	-
Utbetaling av utbytte/konsernbidrag	-	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	825 000	-
Likviditetsendring gjennom året	2 089 593	1 907 396
Likviditetsbeholdning 01.01	4 129 454	2 222 058
Likviditetsbeholdning 31.12	6 219 047	4 129 454