



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 919 781 890
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NRP MARITIME ASSET MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Drammensveien 88B
0271 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: 11.03.2024

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, 13.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	2	58 736 760	12 738 146
Sum inntekter		58 736 760	12 738 146
Kostnader			
Lønnskostnad	3	26 824 254	5 978 334
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	187 500	375 000
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4		
Annen driftskostnad	3	10 395 773	4 516 230
Sum kostnader		37 407 527	10 869 564
Driftsresultat		21 329 233	1 868 582
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		793 220	134 352
Sum finansinntekter		793 220	134 352
Annen rentekostnad		1 825	3 481
Annen finanskostnad		1 208 425	571 811
Sum finanskostnader		1 210 250	575 292
Netto finans		-417 029	-440 941
Ordinært resultat før skattekostnad		20 912 203	1 427 642
Skattekostnad på resultat	5	5 277 008	381 999
Ordinært resultat etter skattekostnad		15 635 195	1 045 643
Årsresultat	6	15 635 195	1 045 643
Årsresultat etter minoritetsinteresser		15 635 195	1 045 643
Totalresultat		15 635 195	1 045 643
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		15 635 195	1 035 298



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Overført til annen egenkapital			10 345
Sum overføringer og disponeringer		15 635 195	1 045 643



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utvikling	4		
Konsesjoner, patenter o.l.	4		
Utsatt skattefordel	5		144 683
Goodwill	4		187 500
Sum immaterielle eiendeler			332 183
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	7	131 926	131 926
Investeringer i aksjer og andeler		5 831 296	1 725 712
Andre langsiktige fordringer		384 145	208 450
Sum finansielle anleggsmidler		6 347 367	2 066 088
Sum anleggsmidler		6 347 367	2 398 271
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		266 519	
Andre kortsiktige fordringer		2 142 594	1 158 147
Konsernfordringer		57 762	
Sum fordringer		2 466 875	1 158 147
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	8	41 502 651	7 232 901
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		41 502 651	7 232 901
Sum omløpsmidler		43 969 526	8 391 048
SUM EIENDELER		50 316 893	10 789 319

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9	2 352 950	2 352 950
Annen innskutt egenkapital		3 078 808	3 078 808
Sum innskutt egenkapital		5 431 758	5 431 758
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		147 795	147 795
Udisponert resultat			
Sum opptjent egenkapital		147 795	147 795
Sum egenkapital	6	5 579 553	5 579 553
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		693 483	7 526
Betalbar skatt	5	5 132 325	364 710
Skyldig offentlige avgifter		716 457	333 269
Utbytte		15 635 195	1 035 298
Kortsiktig konserngjeld	10	915 238	233 802
Annen kortsiktig gjeld		21 644 642	3 235 161
Sum kortsiktig gjeld		44 737 340	5 209 766
Sum gjeld		44 737 340	5 209 766
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		50 316 893	10 789 319



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 602788

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: 11.03.2024

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, 09.07.2024



Organisasjonsnr: 919 781 890
NRP MARITIME ASSET MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	2	58 736 760	12 738 146
Sum inntekter		58 736 760	12 738 146
Kostnader			
Lønnskostnad	3	26 824 254	5 978 334
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	187 500	375 000
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4		
Annen driftskostnad	3	10 395 773	4 516 230
Sum kostnader		37 407 527	10 869 564
Driftsresultat		21 329 233	1 868 582
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		793 220	134 352
Sum finansinntekter		793 220	134 352
Annen rentekostnad		1 825	3 481
Annen finanskostnad		1 208 425	571 811
Sum finanskostnader		1 210 250	575 292
Netto finans		-417 029	-440 941
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på resultat	5	20 912 203	1 427 642
Ordinært resultat etter skattekostnad		5 277 008	381 999
Årsresultat	6	15 635 195	1 045 643
Årsresultat etter minoritetsinteresser		15 635 195	1 045 643
Totalresultat		15 635 195	1 045 643
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		15 635 195	1 035 298
Overført til annen egenkapital			10 345
Sum overføringer og disponeringer		15 635 195	1 045 643





Organisasjonsnr: 919 781 890
NRP MARITIME ASSET MANAGEMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2023 2022

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utvikling	4		
Konsesjoner, patenter o.l.	4		
Utsatt skattefordel	5		144 683
Goodwill	4		187 500
Sum immaterielle eiendeler			332 183

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap	7	131 926	131 926
Investeringer i aksjer og andeler		5 831 296	1 725 712
Andre langsiktige fordringer		384 145	208 450
Sum finansielle anleggsmidler		6 347 367	2 066 088

Sum anleggsmidler

6 347 367 2 398 271

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer		266 519	
Andre kortsiktige fordringer		2 142 594	1 158 147
Konsernfordringer		57 762	
Sum fordringer		2 466 875	1 158 147

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd	8	41 502 651	7 232 901
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		41 502 651	7 232 901

Sum omløpsmidler

43 969 526 8 391 048

SUM EIENDELER

50 316 893 10 789 319

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	9	2 352 950	2 352 950
Annen innskutt egenkapital		3 078 808	3 078 808
Sum innskutt egenkapital		5 431 758	5 431 758



Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		147 795	147 795
Udisponert resultat			
Sum opptjent egenkapital		147 795	147 795
Sum egenkapital	6	5 579 553	5 579 553
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		693 483	7 526
Betalbar skatt	5	5 132 325	364 710
Skyldig offentlige avgifter		716 457	333 269
Utbytte		15 635 195	1 035 298
Kortsiktig konserngjeld	10	915 238	233 802
Annen kortsiktig gjeld		21 644 642	3 235 161
Sum kortsiktig gjeld		44 737 340	5 209 766
Sum gjeld		44 737 340	5 209 766
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		50 316 893	10 789 319



Organisasjonsnr: 919 781 890
NRP MARITIME ASSET MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
3

Antall årsverk i regnskapsåret
4.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Til generalforsamlingen i NRP Maritime Asset Management AS

RSM Norge AS

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

T +47 23 1142 00
F +47 23 1142 01

Uavhengig revisors beretning

www.rsmnorge.no

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for NRP Maritime Asset Management AS som viser et overskudd på NOK 15 635 195. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2023, 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 2023, 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 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.

Pemneo Dokumentnøkkel: GYECB-84HBO-AXQCP-8P5AJ-3EUVH-3051T



Revisors beretning 2023 for NRP Maritime Asset 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, 4. 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

2024-03-05 08:58:45 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: GYEC84HBC-AXQCP-8P5AJ-3EUWH-3Q5TT

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>



Årsregnskap 2023

NRP Maritime Asset Management AS

Årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter

Org.nr.: 919 781 890



NRP MARITIME ASSET MANAGEMENT AS

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2023

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 2023 utgjør kr 58.736.760 mot kr 12.738.146 i 2022. Selskapets inntekter består av forvaltnings-provisjoner som avhenger av volum av forvaltet kapital og utbetaling av suksesshonorar fra et av fondene selskapet forvalter.

Årets resultat etter skatt for 2023 ble et overskudd på kr 15.635.195 mot et overskudd på kr 1.045.643 i 2022.

Årets resultat foreslås disponert på følgende måte:

Avsatt til utbytte	<u>kr 15.635.195</u>
Sum disponeringer	<u>kr 15.635.195</u>

Likviditetsbeholdning ved utgangen av året på er kr 41.502.651. Egenkapitalen ved utgangen av 2023 er kr 5.579.553 (kr 5.579.553 i 2022) som tilsvarer 11 % (52 %) av totalkapitalen, og vurderes å være forsvarlig på grunnlag av selskapets virksomhet.

Fortsatt drift er lagt til grunn for utarbeidelsen av regnskapet for 2023.

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 i shipping 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 31.12.2023 en netto ansvarlig kapital på kr 5.580.000, som i sin helhet er kjernekapital. Selskapets kapitalkrav etter Pilar 1 for 2023 vil



være 25 % av fjorårets faste kostnader med kr 3.148.000. Selskapets overskudd av ansvarlig kapital etter Pilar 1 utgjør dermed kr 2.432.000.

Samfunnsansvar og bærekraft er viktig i NRP Maritime Asset Managements virksomhet. Selskapet har i løpet av 2023 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.

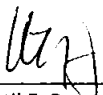
I tråd med åpenhetsloven har morselskapet, Ness, Risan & Partners AS, utarbeidet en offentlig redegjørelse. Redegjørelsen er tilgjengelig på selskapets nettside under «ESG»-fanen.

Pr. 31.12.2023 er det fire 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 forurenses ikke selskapets virksomhet det ytre miljø.

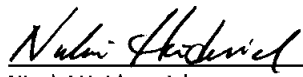
Det er tegnet styreansvarsforsikring som inkluderer alle styremedlemmer og daglig leder. Forsikringen dekker erstatning for økonomiske tap som følge av personlig lederansvar, herunder personlig ansvar for konsernets gjeld, som oppstår som følge av krav fremsatt av tredjemann.

4. mars 2024

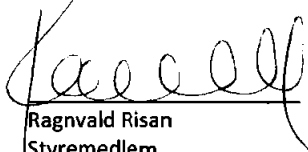
I styret for NRP Maritime Asset Management AS



Ketil E. Bøe
Styrets leder



Nicolai Heidenreich
Styremedlem/daglig leder



Ragnvald Risan
Styremedlem



NRP Maritime Asset Management AS

Resultatregnskap

	Note	2023	2022
Driftsinntekter og driftskostnader			
Salgsinntekter	2	58 736 760	12 738 146
Sum driftsinntekter		58 736 760	12 738 146
Lønnskostnad	3	26 824 254	5 978 334
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	187 500	375 000
Annen driftskostnad	3	10 395 773	4 516 230
Sum driftskostnader		37 407 527	10 869 564
Driftsresultat		21 329 233	1 868 582
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		793 220	134 352
Sum finansinntekter		793 220	134 352
Annen rentekostnad		1 825	3 481
Annen finanskostnad		1 208 425	571 811
Sum finanskostnader		1 210 250	575 292
Resultat av finansposter		-417 029	-440 941
Resultat før skattekostnad		20 912 203	1 427 642
Skattekostnad på resultat	5	5 277 008	381 999
Resultat		15 635 195	1 045 643
Årsresultat	6	15 635 195	1 045 643
Disponering av resultat			
Ordinært utbytte		15 635 195	1 035 298
Overført til annen egenkapital		0	10 345
Sum overføringer		15 635 195	1 045 643



NRP Maritime Asset Management AS

Balanse

	Note	2023	2022
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5	0	144 683
Goodwill	4	0	187 500
Sum immaterielle eiendeler		0	332 183
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	7	131 926	131 926
Investeringer i aksjer og andeler		5 831 296	1 725 712
Andre langsiktige fordringer		384 145	208 450
Sum finansielle anleggsmidler		6 347 367	2 066 088
Sum anleggsmidler		6 347 367	2 398 271
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		266 519	0
Fordring på selskap i samme konsern		57 762	0
Andre kortsiktige fordringer		2 142 594	1 158 147
Sum fordringer		2 466 875	1 158 147
Bankinnskudd o.l.			
Bankinnskudd	8	41 502 651	7 232 901
Sum bankinnskudd o.l.		41 502 651	7 232 901
Sum omløpsmidler		43 969 526	8 391 048
Sum eiendeler		50 316 893	10 789 319



NRP Maritime Asset Management AS

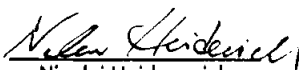
Balanse

	Note	2023	2022
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9	2 352 950	2 352 950
Overkurs		3 078 808	3 078 808
Sum innskutt egenkapital		5 431 758	5 431 758
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		147 795	147 795
Sum opptjent egenkapital		147 795	147 795
Sum egenkapital	6	5 579 553	5 579 553
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		693 483	7 526
Leverandørgjeld til selskap i samme konsern	10	915 238	233 802
Betalbar skatt	5	5 132 325	364 710
Skyldig offentlige avgifter		716 457	333 269
Avsatt utbytte		15 635 195	1 035 298
Annen kortsiktig gjeld		21 644 642	3 235 161
Sum kortsiktig gjeld		44 737 340	5 209 766
Sum gjeld		44 737 340	5 209 766
Sum egenkapital og gjeld		50 316 893	10 789 319

Oslo, 04.03.2024

Styret i NRP Maritime Asset Management AS


Ketil E. Bøe
styreleder


Nicolai Heidenreich
styremedlem/daglig leder


Ragnvald Risan
styremedlem



NRP Maritime Asset Management AS

Kontantstrømsanalyse

	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	20 912 203	1 427 642
Ordinære avskrivninger	187 500	375 000
Periodens betalte skatt	-364 710	-39 834
Endring i kundefordringer	-324 281	-
Endring i leverandørgjeld	1 367 393	135 396
Endring andre tidsavgrensningsposter	17 632 527	675 424
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	39 410 632	2 573 628
Investeringsaktiviteter		
Investering i finansielle instrumenter	-4 105 584	-1 725 712
Salg finansielle instrumenter	-	229 323
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-4 105 584	-1 496 389
Finansieringsaktiviteter		
Innbetalt ny egenkapital	-	606 758
Utbetaling av utbytte	-1 035 298	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-1 035 298	606 758
Likviditetsendring gjennom året	34 269 750	1 683 997
Likviditetsbeholdning 01.01	7 232 901	5 548 904
Likviditetsbeholdning 31.12	41 502 651	7 232 901



NRP Maritime Asset Management AS

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 rentendring.

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

Note 2 Inntekter

Av selskapet samlede inntekter på kr. 58 736 760 er kr. 55 800 074 relatert til forvaltning og kr. 2 936 686 relatert til rådgivning.

Note 3 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader

	2023	2022
Lønninger	21 393 888	4 681 038
Arbeidsgiveravgift	5 064 825	1 029 993
Pensjonskostnader	314 686	228 293
Andre ytelser	50 856	39 010
Sum	26 824 254	5 978 334

Selskapet har i 2023 sysselsatt gjennomsnittlig 4,0 årsverk.

Pensjonsforpliktelser

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

Selskapet har innskuddsbasert pensjonsordning som omfatter 4 personer. Forpliktelsene er fondert gjennom et forsikringsselskap.

Ytelser til ledende personer

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.

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 2023	Antall	Fast	Variabel	Pensjonskostnader	Annen godtgjørelse
Alle ansatte	4	4 267 907	1 669 005	314 685	63 840



NRP Maritime Asset Management AS

Total godtgjørelse 2022	Antall	Fast	Variabel	Pensjonskostnader	Annen godtgjørelse
Daglig leder		1 238 289	630 841	111 575	15 960
Andre ledende ansatte *)	1	824 629	425 378	45 452	15 960

*) Andre ledende ansatte er definert iht Forskrift til lov om forvaltning av alternative investeringsfond § 4-2

Total godtgjørelse 2022	Antall	Fast	Variabel	Pensjonskostnader	Annen godtgjørelse
Styret	3	135 000	-	-	-

Det er kostnadsført NOK 9.276.275 i samlet bonus inkl offentlige avgifter til daglig leder i 2023.

Det er kostnadsført NOK 1.675.350 i samlet bonus inkl offentlige avgifter til andre ledende ansatte i 2023.

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

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2023 utgjør kr 48 000 ekskl. mva.

I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 21 950 ekskl. mva.

Note 4 Immaterielle eiendeler

	Immaterielle eiendeler	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2023	3 000 000	3 000 000
Anskaffelseskost 31.12.2023	3 000 000	3 000 000
Akkumulerte avskrivninger 31.12	3 000 000	3 000 000
Bokført verdi 31.12.2023	0	0
Akk. av- og nedskrivninger 01.01.2023	2 812 500	2 812 500
Årets avskrivninger	187 500	187 500
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.2023	3 000 000	3 000 000

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.



NRP Maritime Asset Management AS

Note 5 Skatt

Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	5 132 325	364 710
Endring i utsatt skattefordel	144 683	17 289
Skattekostnad ordinært resultat	5 277 008	381 999
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	20 912 203	1 427 642
Permanente forskjeller	195 831	100 354
Endring i midlertidige forskjeller	-578 734	-69 156
Skattepliktig inntekt	20 529 300	1 458 840
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	5 132 325	364 710
Sum betalbar skatt i balansen	5 132 325	364 710

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2023	2022	Endring
Varige driftsmidler	0	121 266	121 266
Avsetninger mv	0	-700 000	-700 000
Sum	0	-578 734	-578 734
Grunnlag for utsatt skattefordel	0	-578 734	-578 734
Utsatt skattefordel (25 %)	0	-144 683	-144 683

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2022	2 352 950	3 078 808	147 795	5 579 553
Årets resultat			15 635 195	15 635 195
Avsatt til utbytte			-15 635 195	-15 635 195
Pr 31.12.2023	2 352 950	3 078 808	147 795	5 579 553



NRP Maritime Asset Management AS

Note 7 Investering i datterselskap

Firma	Forretningskontor	Antall aksjer	Stemme og eierandel	Bokført verdi	Anskaffelseskost
NRPMAM Credit Partner i SARL	Luxembourg	15 000	100 %	131 926	131 926

Selskapet har blitt stiftet i 2021. Det foreligger ikke endelig årsregnskapet for 2023 på tidspunktet for avleggelse av årsregnskap for NRP Maritime Asset Management AS. Bokført verdi tilsvarer anskaffelseskost. Det finnes ingen indikasjoner på verdifall på disse aksjene.

Note 8 Bankinnskudd

Bankinnskudd, kontanter og lignende omfatter bundne skattetrekksmidler med kr. 346 920 av total likviditetsbeholdning på kr. 41 502 651 per 31.12.2023. Klientmidler, samt klientgjeld per 31.12.2023 er bokført med kr. 440 998.

Note 9 Aksjonærer

Aksjekapitalen i NRP Maritime Asset Management AS pr. 31.12.2023 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Aksjer	47 059	50,0	2 352 950
Sum	47 059		2 352 950

Eierstruktur

	Sum	Eierandel	Stemmeandel
Wimag Technica AS	7 059	15,00	15,00
GUNNERS INVEST AS	10 000	21,25	21,25
Ness, Risan & Partners AS	30 000	63,75	63,75
Totalt antall aksjer	47 059	100,00	100,00

Aksjer og opsjoner eiet av medlemmer i styret og daglig leder:

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

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



NRP Maritime Asset Management AS

Note 10 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

Resultatmessige transaksjoner med selskap i samme konsern:

Transaksjonsgruppe	Motpart	Forhold	2023	2022
Forretningsførsel	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	750 000	175 000
Compliance-honorar	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	893 750	756 250
HR-honorar	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	191 519	93 750
Husleie, felleskostnader	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	527 334	465 864
Administrasjonskostnader	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	770 850	689 299
Honorar	NRP Procurator AS	Søsterselsk.	0	39 094
Distribusjonshonorar	NRP Project Finance AS	Søsterselsk.	5 018 272	1 462 066
Sum			8 151 725	3 681 323

Mellomværende med nærstående parter

	Forhold	Kundefordring		Leverandørgjeld	
		2023	2022	2023	2022
Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	0	0	915 238	124 504
NRP Project Finance AS	Søsterselsk.	57 762	0	0	109 299
Sum		57 762	0	915 238	233 803

Note 11 Ikke-balanseførte forpliktelser

Selskapet har komittert seg til å innbetale USD 788.125 i kapital til Premium Maritime 2022 AS. Per 31.12.2023 var gjenværende komittert kapital USD 225.000.

Note 12 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 skriftlig og inneholder presise rammer og mandat for forvaltnings- eller rådgivningsoppdraget. Foretakets virksomhet var per 31.12.2023 rettet mot et begrenset antall kunder, alle klassifisert som profesjonelle eller som kvalifisert motpart. Foretaket har i 2023 oppbevart klientmidler i forbindelse med tilrettelegging av emisjoner for egne AIF'er. Utover en andel på 0,9 % i Premium Maritime Fund 2022 har foretaket ingen investeringer i finansielle instrumenter.

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 instruks, rutiner, oversikter og standardskriv for å sikre forsvarlig drift og kontroll av Foretaket. Dette regelverket er dokumentert som Foretakets "Instruks



NRP Maritime Asset Management AS

og Rutinesamling" som alle ansatte plikter å 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 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 ansvarlige kapital fremkommer som følger:

Innbetalt aksjekapital	2 353 000
Overkurs	3 079 000
Annen egenkapital	148 000
Kjernekapital	5 580 000
Tilleggskapital	0
Netto Ansvarlig kapital	5 580 000

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 kredittisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko (knyttet til begrenset tjenestespekter).

Foretakets samlede kapitalkrav etter Pilar 1 vil derfor være det største av

- a) foretakets startkapitalkrav,
- b) 8% av beregningsgrunnlaget for kreditt- og markedsrisiko,
- c) 25% av fjorårets faste kostnader.



NRP Maritime Asset Management AS

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

a) Minstekrav til startkapital; EUR 125.000	1 405 000
b) Kapitalkrav under standard metode	
Vektet beregningsgrunnlag for poster som ikke inngår i handelsporteføljen	1 398 000
Markedsrisiko relatert til handelsportefølje (selskapet har ikke handelsportefølje)	0
Operasjonell risiko	0
SUM	1 398 000
c) Kapitalkrav som følge av fjorårets faste kostnader	
Kapitalkrav er 25% av selskapets faste kostnader utgjør	3 148 000
Samlet kapitalkrav er det høyeste beløpet av a), b) og c)	3 148 000
Overskudd ansvarlig kapital	2 432 000

Ved inngangen til 2024 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	2023
Inntekter, inkl finansinntekter	59 624 000
Positivt resultat før skatt	-20 912 000
Variable godtgjørelse til ansatte	-21 100 000
Variable godtgjørelse ordreformidlende institusjon	-5 018 000
Sum faste kostnader	12 594 000
Kapitalkrav 25% av faste kostnader	3 148 000

Kreditrisiko:

Kreditrisiko er risiko for tap som skyldes at Foretakets motpart eller kunder ikke kan oppfylle sine betalingsforpliktelser ovenfor Foretaket. Kreditrisiko 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 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. Beregningen for dette formål foretas en gang per år for de Lukkede Fondene og følgelig vil Foretaket ha relativ lang horisont til å kunne tilpasse seg endringer i markedsforholdene.



NRP Maritime Asset Management AS

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 kunden 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 er renterisiko kun knyttet til Foretakets egen kapitalforvaltning. Overskuddslikviditet er plassert som bankinnskudd i norske banker.

Konsentrasjonsrisiko

Foretaket hadde per 31.12.2023 et begrenset antall kunder. Fondene som forvaltes av selskapet er "lukkede fond", som innebærer at investorene ikke har innløsningsrett i fondets levetid. Det gir en stabil investormasse.

Forsikringsrisiko:

Ikke relevant.

Valutarisiko

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

Renommérisiko

Foretaket henvender seg ikke direkte til massemarkedet. Avtalen med kunden er i fra 5-7 år. Det er imidlertid klart at avkastning i kundeporteføljen som ligger under forvaltning 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 kunde har også anledning til å si opp avtalene ved vesentlig mislighold.