



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 927 035 618
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NRP PROJECT FINANCE AS
Forretningsadresse: Drammensveien 88B
0271 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

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: Even Bakke Dimmen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 08.04.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

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	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	3	32 141 769	47 626 726
Sum inntekter		32 141 769	47 626 726
Kostnader			
Lønnskostnad	4	17 808 748	25 477 901
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	41 685	41 684
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5		
Annen driftskostnad	4	6 333 558	10 456 462
Sum kostnader		24 183 991	35 976 046
Driftsresultat		7 957 778	11 650 679
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		405 372	296 353
Gevinst ved realisasjon av investeringer			1 151 895
Valutagevinst		28 342	77 936
Sum finansinntekter		433 714	1 526 184
Annen rentekostnad		10	48 897
Sum finanskostnader		10	48 897
Netto finans		433 704	1 477 287
Resultat før skattekostnad		8 391 482	13 127 967
Skattekostnad på resultat	6	2 141 318	3 357 974
Årsresultat	7	6 250 164	9 769 993
Årsresultat etter minoritetsinteresser		6 250 164	9 769 993
Totalresultat		6 250 164	9 769 993
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		318 483	242 844



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Avgitt konsernbidrag		6 240 000	4 758 000
Overført til annen egenkapital			4 769 149
Overført fra annen egenkapital		-308 319	
Sum overføringer og disponeringer	7	6 250 164	9 769 993



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6		
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	5		
Maskiner og anlegg	5		
Skip og flytende installasjoner	5		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	304 247	345 933
Sum varige driftsmidler	5	304 247	345 933
Andre langsiktige fordringer	8		
Sum anleggsmidler		304 247	345 933
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		16 977	46 791
Andre kortsiktige fordringer		1 357	
Konsernfordringer	8	2 969 105	876 835
Sum fordringer		2 987 439	923 627
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	9	24 381 079	36 395 114
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		24 381 079	36 395 114
Sum omløpsmidler		27 368 518	37 318 741
SUM EIENDELER		27 672 765	37 664 673

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	55 550	55 550
Annen innskutt egenkapital		3 653 393	8 444 293
Sum innskutt egenkapital		3 708 943	8 499 843
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		4 460 829	4 769 149
Sum opptjent egenkapital		4 460 829	4 769 149
Sum egenkapital	7	8 169 773	13 268 992
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6	22 707	19 789
Sum avsetninger for forpliktelser		22 707	19 789
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	8		
Sum langsiktig gjeld		22 707	19 789
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		290 483	119 167
Betalbar skatt	6	378 400	2 009 722
Skyldig offentlige avgifter		2 404 984	3 634 921
Utbytte		318 483	242 844
Kortsiktig konserngjeld	8, 8	8 545 667	7 980 726
Annen kortsiktig gjeld		7 542 269	10 388 512
Sum kortsiktig gjeld		19 480 285	24 375 892
Sum gjeld		19 502 992	24 395 681
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		27 672 765	37 664 673



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 660191

Enheten

Organisasjonsnummer: 927 035 618
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NRP PROJECT FINANCE AS
Forretningsadresse: Drammensveien 88B
0271 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

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: Even Bakke Dimmen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 08.04.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

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, 12.07.2025



Organisasjonsnr: 927 035 618
NRP PROJECT FINANCE AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	3	32 141 769	47 626 726
Sum inntekter		32 141 769	47 626 726
Kostnader			
Lønnskostnad	4	17 808 748	25 477 901
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	41 685	41 684
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5		
Annen driftskostnad	4	6 333 558	10 456 462
Sum kostnader		24 183 991	35 976 046
Driftsresultat		7 957 778	11 650 679
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		405 372	296 353
Gevinst ved realisasjon av investeringer			1 151 895
Valutagevinst		28 342	77 936
Sum finansinntekter		433 714	1 526 184
Annen rentekostnad		10	48 897
Sum finanskostnader		10	48 897
Netto finans		433 704	1 477 287
Resultat før skattekostnad		8 391 482	13 127 967
Skattekostnad på resultat	6	2 141 318	3 357 974
Årsresultat	7	6 250 164	9 769 993
Årsresultat etter minoritetsinteresser		6 250 164	9 769 993
Totalresultat		6 250 164	9 769 993
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		318 483	242 844
Avgitt konsernbidrag		6 240 000	4 758 000
Overført til annen egenkapital			4 769 149
Overført fra annen egenkapital		-308 319	



Sum overføringer og disponeringer	7	6 250 164	9 769 993
--------------------------------------	---	-----------	-----------



Organisasjonsnr: 927 035 618
NRP PROJECT FINANCE AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6		
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	5		
Maskiner og anlegg	5		
Skip og flytende installasjoner	5		
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr	5	304 247	345 933
Sum varige driftsmidler	5	304 247	345 933
Andre langsiktige fordringer	8		
Sum anleggsmidler		304 247	345 933
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		16 977	46 791
Andre kortsiktige fordringer		1 357	
Konsernfordringer	8	2 969 105	876 835
Sum fordringer		2 987 439	923 627
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	9	24 381 079	36 395 114
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		24 381 079	36 395 114
Sum omløpsmidler		27 368 518	37 318 741
SUM EIENDELER		27 672 765	37 664 673
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	55 550	55 550
Annen innskutt egenkapital		3 653 393	8 444 293
Sum innskutt egenkapital		3 708 943	8 499 843



Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		4 460 829	4 769 149
Sum opptjent egenkapital		4 460 829	4 769 149
Sum egenkapital	7	8 169 773	13 268 992
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6	22 707	19 789
Sum avsetninger for forpliktelseser		22 707	19 789
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	8		
Sum langsiktig gjeld		22 707	19 789
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		290 483	119 167
Betalbar skatt	6	378 400	2 009 722
Skyldig offentlige avgifter		2 404 984	3 634 921
Utbytte		318 483	242 844
Kortsiktig konserngjeld	8, 8	8 545 667	7 980 726
Annen kortsiktig gjeld		7 542 269	10 388 512
Sum kortsiktig gjeld		19 480 285	24 375 892
Sum gjeld		19 502 992	24 395 681
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		27 672 765	37 664 673



Organisasjonsnr: 927 035 618
NRP PROJECT FINANCE AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
4

Antall årsverk i regnskapsåret
5.90

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

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Årsregnskap 2024

NRP Project Finance AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrømanalyse
Noter

Org.nr.: 927 035 618



NRP PROJECT FINANCE AS

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2024

NRP Project Finance AS ble stiftet 01.04.2021. Selskapet har som formål å yte konsesjonspliktig investeringstjenester, prosjektf finansiering, finansiell rådgivning, corporate finanstjenester samt annen virksomhet som har naturlig sammenheng med dette.

Selskapets forretningskontor er i Oslo.

Selskapet driftsinntekter utgjør NOK 32.141.769 (47.626.726). Årsregnskapet er gjort opp med et overskudd på NOK 6.250.164 (9.769.993). Aktiviteten har i 2024 vært god. 2025 forventes også å bli et godt år for selskapet.

Selskapets kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter for 2024 er NOK 659.709 (20.157.421). Egenkapitalen utgjør NOK 8.169.773 (13.268.992) som utgjør 29,52% (35,23%) av totalkapitalen, og vurderes å være forsvarlig på grunnlag av selskapets virksomhet.

Årets resultat foreslås disponert på følgende måte:

Avsatt konsernbidrag	6.240.000
Avsatt til utbytte	318.483
Overført fra annen egenkapital	<u>-308.319</u>
Sum disponeringer	<u>6.250.164</u>

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

Selskapet har en tilfredsstillende likviditetssituasjon, NOK 24.381.079 pr. 31.12.2024.

Selskapets filial med forretningskontor i Stockholm har hatt begrenset aktivitet i 2024 og filialen har ikke generert regnskapsmessige inntekter.

Pr. 31.12.2024 er det 8 ansatte i selskapet, hvorav 7 menn og 1 kvinne. Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Selskapet har innarbeidet policy som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn. Det har vært minimalt sykefravær, og ingen arbeidsulykker/-skader. Arbeidsmiljøet er godt.

Selskapet har 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.

Fortsatt drift er lagt til grunn for utarbeidelsen av regnskapet for 2024.



Det er i regnskapets note 11 gitt en nærmere redegjørelse for kapitalkrav samt risikoeksponering og styring av risiko. Etter styrets oppfatning er håndtering av risiko forsvarlig.

Etter styrets oppfatning forurenses ikke selskapets virksomhet det ytre miljø. Selskapet har iverksatt forskjellige tiltak for bekjempelse av korrupsjon blant annet implementert i Selskapets etiske retningslinjer, instruks for ansattes adgang til å motta gaver, instruks for etablering av kundeforhold og instruks for legitimasjonskontroll og tiltak mot hvitvasking. Alle ansatte plikter å sette seg inn i disse retningslinjene som blant annet omfatter rapporteringsplikt for visse typer gaver, kontroll ved etablering av nye kundeforhold, krav til ansattes høye etiske standard og rapporteringsplikt ved mistenkelige transaksjoner. Selskapet har en oversiktlig virksomhet. Resultatet av de implementerte tiltakene betraktes som tilfredsstillende.

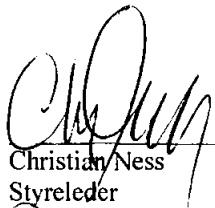
Samfunnsansvar og bærekraft har alltid vært viktig i NRP Gruppens selskaper. Gruppen og selskapet har økt sitt fokus på miljø, sosiale forhold og eierstyring (Environmental, Social & Governance - ESG) og det har blitt utviklet en ESG-policy med klare retningslinjer for hvordan selskapet skal implementere dette fokuset i den daglige virksomheten.

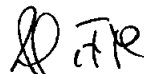
I tråd med åpenhetsloven har Ness, Risan & Partners AS utarbeidet en offentlig redegjørelse. Redegjørelsen er tilgjengelig på selskapets nettsider under fanen "ESG".

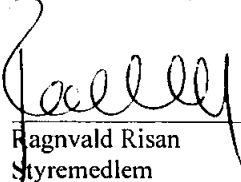
Det har ikke vært forsknings- og utviklingsaktiviteter i selskapet.

19. mars 2025

I styret for NRP Project Finance AS


Christian Ness
Styreleder


Thorbjørn Pedersen
Styremedlem


Ragnvald Risan
Styremedlem


Even Bakke Dimmen
Daglig leder



NRP Project Finance AS

Resultatregnskap

	Note	2024	2023
Driftsinntekter og driftskostnader			
Salgsinntekter	3	32 141 769	47 626 726
Sum driftsinntekter		32 141 769	47 626 726
Lønnskostnad	4	17 808 748	25 477 901
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	41 685	41 684
Annen driftskostnad	4	6 333 558	10 456 462
Sum driftskostnader		24 183 991	35 976 046
Driftsresultat		7 957 778	11 650 679
Finansinntekter og finanskostnader			
Gevinst ved realisasjon av investeringer		0	1 151 895
Annen renteinntekt		405 372	296 353
Valutagevinst		28 342	77 936
Sum finansinntekter		433 714	1 526 184
Annen rentekostnad		10	48 897
Sum finanskostnader		10	48 897
Resultat av finansposter		433 704	1 477 287
Resultat før skattekostnad		8 391 482	13 127 967
Skattekostnad på resultat	6	2 141 318	3 357 974
Resultat		6 250 164	9 769 993
Årsresultat	7	6 250 164	9 769 993
Disponering av resultat			
Ordinært utbytte		318 483	242 844
Avsatt konsernbidrag		6 240 000	4 758 000
Overført til annen egenkapital		0	4 769 149
Overført fra annen egenkapital		-308 319	0
Sum overføringer	7	6 250 164	9 769 993



NRP Project Finance AS

Balanse

	Note	2024	2023
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	304 247	345 933
Sum varige driftsmidler	5	304 247	345 933
Sum anleggsmidler		304 247	345 933
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		16 977	46 791
Fordring på selskap i samme konsern	8	2 969 105	876 835
Andre kortsiktige fordringer		1 357	0
Sum fordringer		2 987 439	923 627
Bankinnskudd o.l.			
Bankinnskudd	9	24 381 079	36 395 114
Sum bankinnskudd o.l.		24 381 079	36 395 114
Sum omløpsmidler		27 368 518	37 318 741
Sum eiendeler		27 672 765	37 664 673




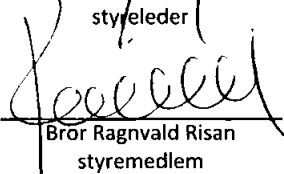
NRP Project Finance AS

Balanse

	Note	2024	2023
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	55 550	55 550
Overkurs		2 758 963	8 449 863
Annen innskutt egenkapital		894 430	-5 570
Sum innskutt egenkapital		3 708 943	8 499 843
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		4 460 829	4 769 149
Sum opptjent egenkapital		4 460 829	4 769 149
Sum egenkapital	7	8 169 773	13 268 992
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	6	22 707	19 789
Sum avsetning for forpliktelser		22 707	19 789
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til selskap i samme konsern	8	8 000 000	6 100 000
Leverandørgjeld		290 483	119 167
Leverandørgjeld til selskap i samme konsern	8	545 667	1 880 726
Betalbar skatt	6	378 400	2 009 722
Skyldig offentlige avgifter		2 404 984	3 634 921
Avsatt utbytte		318 483	242 844
Annen kortsiktig gjeld		7 542 269	10 388 512
Sum kortsiktig gjeld		19 480 285	24 375 892
Sum gjeld		19 502 992	24 395 681
Sum egenkapital og gjeld		27 672 765	37 664 673

Oslo, 19.03.2025
Styret i NRP Project Finance AS


Christian Frederik Ness
styreleder


Bror Ragnvald Risan
styremedlem


Thorbjørn Fjærtøft Pedersen
styremedlem


Even Bakke Dimmen
daglig leder



NRP Project Finance AS

Kontantstrøm

	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	8 391 482	13 127 967
Ordinære avskrivninger	41 685	41 683
Gevinst ved salg av finansielle anleggsmidler	-	-1 151 896
Periodens betalte skatt	-469 722	-158 021
Endring i kundefordringer	29 814	5 024 086
Endring i leverandørgjeld	171 316	-835 307
Endring i konsernmellomværende	-3 427 329	1 679 598
Endring andre tidsavgrensningsposter	-4 077 537	2 429 311
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	659 709	20 157 421
Investeringsaktiviteter		
Salg finansielle anleggsmidler	-	1 580 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-	1 580 000
Finansieringsaktiviteter		
Mottatt konsernbidrag	900 000	-
Tilleggsutbytte	-230 900	-16 053
Utbetaling av utbytte og konsernbidrag	-13 342 844	-8 302 430
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-12 673 744	-8 318 483
Likviditetsendring gjennom året	-12 014 035	13 418 938
Likviditetsbeholdning 01.01	36 395 114	22 976 176
Likviditetsbeholdning 31.12	24 381 079	36 395 114



NRP Project Finance AS

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk i Norge. Selskapet ble stiftet 01.04.2021. 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.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Inntekter og kostnader omregnes til valutakursene på transaksjonstidspunktet.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter, herunder aksjer og obligasjoner, som

- er klassifisert som omløpsmidler,
- inngår i en handelsportefølje med henblikk på videresalg,
- omsettes på børs, autorisert markedsplass eller tilsvarende regulert marked i utlandet, og
- har god eierspredning og likviditet

er vurdert til virkelig verdi på balansedagen. Andre investeringer er vurdert til laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen.

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. I tillegg gjøres det for øvrige fordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

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 tilrettelegging og andre honorarer.



NRP Project Finance AS

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.

Note 2 Ikke-balanseførte forpliktelser

Selskapet har ingen ikke-balanseførte forpliktelser.

Note 3 Salgsinntekter

Av selskapets samlede inntekter på kr 32.141.768 er kr 27.580.624 relatert til tilretteleggingshonorar, kr 924.139 til annenhåndsomsetning og kr 3.637.005 til andre honorarer.

Note 4 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader

	2024	2023
Lønninger	14 493 926	19 971 188
Arbeidsgiveravgift	2 844 145	4 621 280
Pensjonskostnader	358 318	485 332
Andre ytelser	112 358	400 100
Sum	17 808 748	25 477 901

Selskapet har i 2024 sysselsatt 5,9 årsverk.

Pensjonsforpliktelser

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

Selskapet har innskuddsbasert pensjonsordning som omfatter 7 personer.

Forpliktelsene er fondert gjennom et forsikringsselskap.



NRP Project Finance AS

Ytelser til ledende personer

	Daglig leder	Andre ledende ansatte
Lønn	1 938 937	488 085
Bonus	3 700 000	187 500
Pensjonskostnader	73 283	23 396
Annen godtgjørelse	72 969	10 804
Sum	5 785 189	709 785

Selskapet fikk ny daglig leder med virkning fra 1. desember 2024.

Det er avtalt at daglig leder skal ha rett til bonus på konkurransedyktige vilkår. Det er kostnadsført kr 2.191.440 i bonus inkl arbeidsgiveravgift og finansskatt til daglig leder i 2024.

Det er kostnadsført kr 223.312 i samlet bonus inkl. arbeidsgiveravgift og finansskatt til andre ledende ansatte i 2024.

Styret

Det er utbetalt godtgjørelse til styret på kr 300 000 i 2024.

Revisor

Godtgjørelse til RSM Norge AS for lovpålagt revisjon er kostnadsført i 2024 med kr. 103.750 inkl. mva for 2023 og med kr. 56.250 inkl. mva for 2024. Godtgjørelse for andre tjenester er kostnadsført i 2024 med kr. 4.000 inkl. mva for 2023 og med kr. 41.938 inkl. mva for 2024.

Note 5 Varige driftsmidler

	Inventar	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2024	345 933	345 933
Anskaffelseskost 31.12.2024	345 933	345 933
Akk. avskrivninger 31.12.2024	41 686	41 686
Bokført verdi per 31.12.2024	304 247	304 247
Avskrivninger i perioden	41 684	41 684
Avskrivningsplan	Lineær	
Forventet levetid (år)	3	
Skattemessig verdi	Inventar	Sum
Skattemessig verdi 01.01.2024	266 776	266 776
Skattemessige avskrivninger	-53 355	-53 355
Skattemessig verdi 31.12.2024	213 421	213 421
Skattemessig avskrivningssats	20,0 %	



NRP Project Finance AS

Note 6 Skatt

Årets skattekostnad	2024	2023
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	2 138 400	3 351 722
Endring i utsatt skatt	2 918	6 252
Skattekostnad ordinært resultat	2 141 318	3 357 974
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	8 391 482	13 127 967
Permanente forskjeller	173 788	303 931
Endring i midlertidige forskjeller	-11 670	-25 010
Avgitt konsernbidrag	-7 040 000	-5 368 000
Skattepliktig inntekt	1 513 600	8 038 887
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	2 138 400	3 351 722
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	-1 760 000	-1 342 000
Sum betalbar skatt i balansen	378 400	2 009 722

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

	2024	2023	Endring
Varige driftsmidler	90 827	79 157	-11 670
Sum	90 827	79 157	-11 670
Grunnlag for utsatt skatt	90 827	79 157	-11 670
Utsatt skatt (25 %)	22 707	19 789	-2 918

Note 7 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2023	55 550	8 449 863	-5 570	4 769 149	13 268 992
Årets resultat				6 250 164	6 250 164
Tilleggsutbytte		-230 900			-230 900
Konsernbidrag avgitt		-5 460 000			-5 460 000
Konsernbidrag mottatt			900 000		900 000
Avsatt utbytte				-318 483	-318 483
Avsatt konsernbidrag		0		-6 240 000	-6 240 000
Pr 31.12.2024	55 550	2 758 963	894 430	4 460 829	8 169 773



NRP Project Finance AS

Note 8 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

Resultatmessige kostnader med nærstående parter

Transaksjonsgruppe	Motpart	Forhold	2024	2023
Forretningsførsel	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	1 000 000	1 125 000
Compliancehonorar	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	212 500	2 250 000
HR-honorar	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	87 969	434 888
Husleie felleskostnader	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	819 336	978 396
Administrasjonskostnader	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	585 938	843 750
Honorar	NRP Business Mgt AS	Søsterselsk.	31 250	65 625
Sum			2 736 993	5 697 659

Resultatmessige inntekter med nærstående parter

Transaksjonsgruppe	Motpart	Forhold	2024	2023
Honorar	NRP Anaxo Management AS	Søsterselsk.	38 750	187 517
Forretningsførsel	NRP Business Mgt. AS	Søsterselsk.	1 693 652	2 353 135
Honorar	NRP Capital Advisory AS	Søsterselsk.	850 000	0
Honorar	Envisiontech AS	Søsterselsk.	0	902 250
Honorar	NRP Maritime Asset Mgt	Søsterselsk.	0	5 034 548
Sum			2 582 402	8 477 450

Mellomværende med nærstående parter

	Forhold	Kundefordringer		Andre fordringer	
		2024	2023	2024	2023
Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	73 901	0	0	0
NRP Business Mgt AS	Søsterselsk.	477 616	758 919	0	0
NRP Capital Advisory AS	Søsterselsk.	2 241 382	0	0	0
NRP Maritime Asset Mgt	Søsterselsk.	113 706	0	0	0
Envisiontech AS	Søsterselsk.	31 250	78 125	0	0
NRP Anaxo Management AS	Søsterselsk.	31 250	39 792	0	0
Sum		2 969 105	876 836	0	0

	Forhold	Leverandørgjeld		Annen kortsiktig gjeld	
		2024	2023	2024	2023
Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	454 919	1 757 339	8 000 000	6 100 000
NRP Maritime Asset Mgt	Søsterselsk.	59 498	57 762	0	0
NRP Business Mgt	Søsterselsk.	31 250	65 625		
Sum		545 667	1 880 726	8 000 000	6 100 000



NRP Project Finance AS

Note 9 Bankinnskudd

Bankinnskudd på totalt kr. 24.381.079 omfatter bundne skattetreksmidler med kr. 381.633. Klientmidler pr. 31.12.2024 utgjør kr. 1 930 355.

Note 10 Aksjonærer

Aksjekapitalen i NRP Project Finance AS pr. 31.12.2024 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Aksjer	1 111	50,0	55 550
Sum	1 111		55 550

Eierstruktur

	Sum	Eierandel	Stemmeandel
Ness, Risan & Partners AS	1 055	94,96	94,96
Sum øvrige	56	5,04	5,04
Totalt antall aksjer	1 111	100,00	100,00

NRP Project Finance AS inngår i konsernregnskapet til Ness, Risan & Partners AS, Haakon Vlls gt. 1, 0161 Oslo. Kopi av konsernregnskapet mottas ved henvendelse til selskapet.

Note 11 Forhold til forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak og opplysningsplikt ift forskrift om kapitalkrav for verdipapirforetak mfl.

Styring og kontroll av risiko

Risikohåndtering er alt hva Foretaket gjør for å sikre sine og kundenes verdier og en forsvarlig drift mot planlagte mål. Kvalitetssikringen omfatter organisasjons- og arbeidsrutiner samt alle metoder / tiltak av administrativ og teknisk art som er etablert for å

- Sørge for at lover, forskrifter, interne rutiner og god forretningsskikk etterleves
- Sikre riktig kvalitet på kundedata og interne data for informasjon og styring
- Overvåke og styre risiko etter nærmere fastsatte mål
- Beskytte kundenes og foretakets eiendeler
- Sikre effektiv og rasjonell drift
- Sikre pålitelig rapportering

I rapporteringen og vurderingen legges det vekt på Foretakets målsetninger innenfor hvert område som er identifisert samt hvilke kontrolltiltak som gjennomføres. Det legges vekt på vurderinger av forhold for å begrense risiko for tap av renommé, overholdelse av lover og regler som Foretaket er underlagt (compliance), pålitelig regnskapsrapportering og unngåelse av økonomiske tap.

Foretaket har i dag konsesjon til å tilby investeringstjenester som nevnt i lov om verdipapirhandel §2-1 nr. 1, 2, 5 og 7. Foretaket har også tillatelse til å tilby tilleggstjeneste 3 og 5.

Det etableres skriftlige kundeavtaler med alle kunder som det ytes investeringstjenester overfor. Avtalene er skriftlige og inneholder informasjon som legges til grunn for kundeklassifisering, egnethets- og hensiktsmessighetstester. Det gjennomføres anti-hvitvaskings kontroller ved etablering av kundeavtaler. Det ligger ikke innenfor Foretakets nåværende virksomhet å anvende egen balanse som direkte ledd i



NRP Project Finance AS

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 sikrer 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 utgjør Foretakets "Instruks og Rutinesamling" som alle ansatte plikter å forstå og være kjent med. "Instruks og Rutinesamling" er gjenstand for løpende oppdateringer.

Daglig leder har ansvaret for å iverksette risikostyring som bidrar til å oppfylle de målene som styret setter for virksomheten, herunder effektive styringssystemer og internkontroll. Selskapets internkontroll gjennomgang iht. Forskrift om risikostyring og internkontroll gjennomføres årlig. Aktuelle risiki blir vurdert, og relevante kontrollverktøy evaluert. Alle ansatte gjennomgår og vurderer all vesentlig risiko innenfor eget ansvarsområde og kartlegger behov for tiltak for å bringe risiko til akseptabelt nivå.

Styret og ekstern revisor gjennomgår på årlig basis Foretakets prosess for internkontroll. Gjennomgangen dokumenterer kvaliteten på arbeidet i de viktigste risikoområdene og svakheter og forbedringsbehov i disse. Gjennomgangen skal sikre at endringer i risikobildet identifiseres slik at nødvendige forbedringstiltak kan iverksettes.

Foretaket har egen compliancefunksjon. Det lages årlige complianceplaner som vedtas av Styret. Daglig leder og compliance officer avgir hver for seg skriftlig redegjørelse til styret hvert kvartal.

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:

Tall pr. 31.12. i kroner	2024	2023
Innbetalt aksjekapital	55 550	55 550
Overkurs	2 758 963	8 449 863
Annen egenkapital	5 355 259	4 763 579
Kjernekapital	8 169 773	13 268 992
Tilleggskapital	0	
Netto Ansvarlig kapital	8 169 773	13 268 992



NRP Project Finance AS

Pilar 1

Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning. Beregningsgrunnlaget for operasjonell risiko pr. 31.12.2024 er 25% av fjorårets kostnader.

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

a) Minstekrav til startkapital; EUR 125.000	1 474 375
b) Kapitalkrav under standard metode	
Vektet beregningsgrunnlag for poster som ikke inngår i handelsporteføljen	0
Markedsrisiko relatert til handelsportefølje (selskapet har ikke handelsportefølje)	0
Operasjonell risiko	653 000
SUM	653 000
c) Kapitalkrav som følge av fjorårets faste kostnader	
Kapitalkrav er 25% av selskapets faste kostnader utgjør	4 056 557
Samlet kapitalkrav er det høyeste beløpet av a), b) og c)	4 056 557
Overskudd ansvarlig kapital	4 113 216

Ved inngangen til 2025 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	2024
Inntekter, inkl finansinntekter	32 575 483
Positivt resultat før skatt	-8 391 482
Variable godtgjørelse til ansatte	-7 957 774
Sum faste kostnader	16 226 227
Kapitalkrav 25% av faste kostnader	4 056 557

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.

Kredittrisiko:

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at Foretakets motpart eller kunder ikke kan oppfylle sine betalingsforpliktelser ovenfor Foretaket. Kredittrisiko vil for Foretaket hovedsakelig relatere seg til Foretakets begrensede antall kunder. Faktureringen av tilretteleggingshonorar skjer fortrinnsvis ifm prosjektetablering. Foretakets rett til honorarer er en godt opplyst, kjent og akseptert rettighet. Foretaket har rutiner og praksis for å minimere risikoen ved utestående fordringer, både ved å redusere kredittiden og å forbedre prosessene rundt etablering av prosjektselskapene og innbetaling av kapital. Således vurderes kredittrisikoen i forhold til honorarer som lav.

Foretakets eiendeler består i hovedsak av overskuddslikviditet knyttet til Foretakets løpende



NRP Project Finance AS

driftsoverskudd. Overskuddslikviditeten plasseres i norske banker. Virksomheten er organisert slik at Foretaket baserer sin likviditetsstyring kun på overskuddslikviditet og ikke på utestående fordringer. Således er det meget begrenset omfang av konsekvenser for Foretaket dersom det oppstår enkelt-tilfeller der et prosjekt av ulike årsaker ikke overholder sin forpliktelse til å betale honorar til Foretaket.

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 aktivitetsnivået innenfor shippingtransaksjoner vil påvirkes av generelle markedssvingninger. Beregninger og vurderinger for dette formål foretas en gang per år i forbindelse med budsjettprosessen, og Foretaket vil følgelig ha relativ lang horisont for å kunne tilpasse seg endringer i inntektsforholdene. Det er ikke beregnet kapitalkrav som følge av Foretakets egen kapitalforvaltning utover det som følger av kredittrisiko.

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 bankkonto, og påtar seg ikke oppgjørsrisiko i forbindelse med gjennomføring av transaksjoner. Foretakets kostnader består hovedsakelig av personale, lokaler og IT-systemer. Avtaler om løpende tjenester og produktleveranser inngått mellom Foretaket og leverandør har korte oppsigelsesfrister (hovedsakelig 3-6 måneder). Styret vurderer dog en relevant innfallsvinkel å være å estimere den andel av kostnadsbudsjettet som behøves for å sikre eventuell avvikling av selskapet uten at tredjepart blir skadelidende. Dette vurderes å høre hjemme under Operasjonell risiko.

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 baserer seg i stor grad på prosjektarbeid og har en relativt bred portefølje av oppdragsgivere i forhold til antall ansatte. Således utgjør ikke enkeltkunder en vesentlig risikofaktor for Foretakets virksomhet.

Forsikringsrisiko:

Ikke relevant.

Valutarisiko

Foretakets inntekter er primært i norske kroner. I tillegg kan en andel av prosjektene være denominert i Euro og US dollar, noe som betyr at denne andelen av honorarinntektene er eksponert mot valutasingninger. Andelen i utenlandske valuta er ikke avgjørende, og perioden for eksponering også begrenset. Således vurderer Foretaket at valutaeksponeringen er så vidt begrenset at det ikke er nødvendig med avsetning for valutarisiko. Foretakets kostnader er primært i norske kroner.

Renommérisiko

Foretaket henvender seg ikke til massemarkedet. Selv om de aller fleste kundene i verdipapirhandellovens og MiFIDs forstand er klassifisert som ikke-profesjonelle, er våre kunder bevisste aktører som har et



NRP Project Finance AS

profesjonelt forhold til Foretaket. Foretakets renommé bygges primært som følge av at våre prosjekter leverer forventet og forespeilet avkastning over lengre tid. Likeledes vil Foretakets renommé brytes ned dersom prosjekter ikke leverer. Negative forhold og publisitet rundt Foretaket, som for eksempel kan skyldes brudd på lover og regler, vil også påvirke Foretakets renommé. Foretakets kunder vil reagere ved at de slutter å investere gjennom foretaket, eventuelt at de også ønsker å realisere sine investeringer i annenhåndsmarkedet. Alle disse faktorer vil primært påvirke selskapets økonomi ved at fremtidige inntektsmuligheter blir redusert. Foretaket anser muligheten til å tilpasse kostnadsnivået til slike negative situasjoner som gode. Like fullt vil denne betraktningen henge sammen med operasjonell risiko, ref diskusjon over. Styret vurderer kapitalbehovet beskrevet under operasjonell risiko til også å inkludere de behov som måtte oppstå som følge av tapt og redusert renommémisiklo.



RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 3 16 588 MVA

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

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i NRP Project Finance AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for NRP Project Finance AS som viser et overskudd på NOK 6 250 164. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap og kontantstrømpstilling 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 rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk 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.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD ASSURANCE | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS (organisasjonsnummer 982316588), RSM Advokatfirma AS (organisasjonsnummer 914095573), RSM Norge Kompetanse AS (organisasjonsnummer 925107492).

RSM Norge AS er medlem av RSM-nettverket og driver under navnet RSM. RSM er foretreatningsnavnet som brukes av medlemmene i RSM-nettverket. RSM Advokatfirma AS og RSM Norge Kompetanse AS er selskaper tilknyttet RSM Norge AS.

Hvert medlem i RSM-nettverket er et selvstendig revisjons- og rådgivningsfirma med uavhengig virksomhet. RSM-nettverket er ikke selv en egen juridisk person av noen form i noen jurisdiksjon.



Revisors beretning 2024 for NRP Project Finance AS



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.

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, 20. mars 2025
RSM Norge AS

Anders Magnus Løvaas
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Pemneo Dokumentnøkkelt: VDQSL-Y9H90-DUF55-HJPTD-VG9GS-WKFLR



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."

Løvaas, Anders Magnus

Statsautorisert revisor

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: no_bankid:9578-5995-4-87811

IP: 83.109.xxx.xxx

2025-03-20 11:36:16 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: VDQSL-Y9H90-DUF55-HJPTD-VG9GS-WKFLR

Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglest med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tilstjenesteleverandør.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.



Årsregnskap 2024

NRP Project Finance AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrømanalyse
Noter

Org.nr.: 927 035 618



NRP Project Finance AS

Resultatregnskap

	Note	2024	2023
Driftsinntekter og driftskostnader			
Salgsinntekter	3	32 141 769	47 626 726
Sum driftsinntekter		32 141 769	47 626 726
Lønnskostnad	4	17 808 748	25 477 901
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	41 685	41 684
Annen driftskostnad	4	6 333 558	10 456 462
Sum driftskostnader		24 183 991	35 976 046
Driftsresultat		7 957 778	11 650 679
Finansinntekter og finanskostnader			
Gevinst ved realisasjon av investeringer		0	1 151 895
Annen renteinntekt		405 372	296 353
Valutagevinst		28 342	77 936
Sum finansinntekter		433 714	1 526 184
Annen rentekostnad		10	48 897
Sum finanskostnader		10	48 897
Resultat av finansposter		433 704	1 477 287
Resultat før skattekostnad		8 391 482	13 127 967
Skattekostnad på resultat	6	2 141 318	3 357 974
Resultat		6 250 164	9 769 993
Årsresultat	7	6 250 164	9 769 993
Disponering av resultat			
Ordinært utbytte		318 483	242 844
Avsatt konsernbidrag		6 240 000	4 758 000
Overført til annen egenkapital		0	4 769 149
Overført fra annen egenkapital		-308 319	0
Sum overføringer	7	6 250 164	9 769 993



NRP Project Finance AS

Balanse

	Note	2024	2023
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	304 247	345 933
Sum varige driftsmidler	5	304 247	345 933
Sum anleggsmidler		304 247	345 933
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		16 977	46 791
Fordring på selskap i samme konsern	8	2 969 105	876 835
Andre kortsiktige fordringer		1 357	0
Sum fordringer		2 987 439	923 627
Bankinnskudd o.l.			
Bankinnskudd	9	24 381 079	36 395 114
Sum bankinnskudd o.l.		24 381 079	36 395 114
Sum omløpsmidler		27 368 518	37 318 741
Sum eiendeler		27 672 765	37 664 673



NRP Project Finance AS

Balanse

	Note	2024	2023
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	55 550	55 550
Overkurs		2 758 963	8 449 863
Annen innskutt egenkapital		894 430	-5 570
Sum innskutt egenkapital		3 708 943	8 499 843
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		4 460 829	4 769 149
Sum opptjent egenkapital		4 460 829	4 769 149
Sum egenkapital	7	8 169 773	13 268 992
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	6	22 707	19 789
Sum avsetning for forpliktelser		22 707	19 789
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til selskap i samme konsern	8	8 000 000	6 100 000
Leverandørgjeld		290 483	119 167
Leverandørgjeld til selskap i samme konsern	8	545 667	1 880 726
Betalbar skatt	6	378 400	2 009 722
Skyldig offentlige avgifter		2 404 984	3 634 921
Avsatt utbytte		318 483	242 844
Annen kortsiktig gjeld		7 542 269	10 388 512
Sum kortsiktig gjeld		19 480 285	24 375 892
Sum gjeld		19 502 992	24 395 681
Sum egenkapital og gjeld		27 672 765	37 664 673

Oslo, 19.03.2025
Styret i NRP Project Finance AS

Christian Frederik Ness
styreleder

Thorbjørn Fjærtøft Pedersen
styremedlem

Bror Ragnvald Risan
styremedlem

Even Bakke Dimmen
daglig leder



NRP Project Finance AS

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk i Norge. Selskapet ble stiftet 01.04.2021. 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.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Inntekter og kostnader omregnes til valutakursene på transaksjonstidspunktet.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter, herunder aksjer og obligasjoner, som

- er klassifisert som omløpsmidler,
- inngår i en handelsportefølje med henblikk på videresalg,
- omsettes på børs, autorisert markedsplass eller tilsvarende regulert marked i utlandet, og
- har god eierspredning og likviditet

er vurdert til virkelig verdi på balansedagen. Andre investeringer er vurdert til laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen.

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. I tillegg gjøres det for øvrige fordringer en spesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

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 tilrettelegging og andre honorarer.



NRP Project Finance AS

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.

Note 2 Ikke-balanseførte forpliktelser

Selskapet har ingen ikke-balanseførte forpliktelser.

Note 3 Salgsinntekter

Av selskapets samlede inntekter på kr 32.141.768 er kr 27.580.624 relatert til tilretteleggingshonorar, kr 924.139 til annenhåndsomsetning og kr 3.637.005 til andre honorarer.

Note 4 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader

	2024	2023
Lønninger	14 493 926	19 971 188
Arbeidsgiveravgift	2 844 145	4 621 280
Pensjonskostnader	358 318	485 332
Andre ytelser	112 358	400 100
Sum	17 808 748	25 477 901

Selskapet har i 2024 sysselsatt 5,9 årsverk.

Pensjonsforpliktelser

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon og har pensjonsordning som tilfredsstillere kravene i denne loven.

Selskapet har innskuddsbasert pensjonsordning som omfatter 7 personer.

Forpliktelsene er fondert gjennom et forsikringsselskap.



NRP Project Finance AS

Ytelser til ledende personer

	Daglig leder	Andre ledende ansatte
Lønn	1 938 937	488 085
Bonus	3 700 000	187 500
Pensjonskostnader	73 283	23 396
Annen godtgjørelse	72 969	10 804
Sum	5 785 189	709 785

Selskapet fikk ny daglig leder med virkning fra 1. desember 2024.

Det er avtalt at daglig leder skal ha rett til bonus på konkurransedyktige vilkår. Det er kostnadsført kr 2.191.440 i bonus inkl arbeidsgiveravgift og finansskatt til daglig leder i 2024.

Det er kostnadsført kr 223.312 i samlet bonus inkl. arbeidsgiveravgift og finansskatt til andre ledende ansatte i 2024.

Styret

Det er utbetalt godtgjørelse til styret på kr 300 000 i 2024.

Revisor

Godtgjørelse til RSM Norge AS for lovpålagt revisjon er kostnadsført i 2024 med kr. 103.750 inkl. mva for 2023 og med kr. 56.250 inkl. mva for 2024. Godtgjørelse for andre tjenester er kostnadsført i 2024 med kr. 4.000 inkl. mva for 2023 og med kr. 41.938 inkl. mva for 2024.

Note 5 Varige driftsmidler

	Inventar	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2024	345 933	345 933
Anskaffelseskost 31.12.2024	345 933	345 933
Akk. avskrivninger 31.12.2024	41 686	41 686
Bokført verdi per 31.12.2024	304 247	304 247
Avskrivninger i perioden	41 684	41 684
Avskrivningsplan	Lineær	
Forventet levetid (år)	3	
Skattemessig verdi	Inventar	Sum
Skattemessig verdi 01.01.2024	266 776	266 776
Skattemessige avskrivninger	-53 355	-53 355
Skattemessig verdi 31.12.2024	213 421	213 421
Skattemessig avskrivningssats	20,0 %	



NRP Project Finance AS

Note 6 Skatt

Årets skattekostnad	2024	2023
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	2 138 400	3 351 722
Endring i utsatt skatt	2 918	6 252
Skattekostnad ordinært resultat	2 141 318	3 357 974
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	8 391 482	13 127 967
Permanente forskjeller	173 788	303 931
Endring i midlertidige forskjeller	-11 670	-25 010
Avgitt konsernbidrag	-7 040 000	-5 368 000
Skattepliktig inntekt	1 513 600	8 038 887
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	2 138 400	3 351 722
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	-1 760 000	-1 342 000
Sum betalbar skatt i balansen	378 400	2 009 722

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

	2024	2023	Endring
Varige driftsmidler	90 827	79 157	-11 670
Sum	90 827	79 157	-11 670
Grunnlag for utsatt skatt	90 827	79 157	-11 670
Utsatt skatt (25 %)	22 707	19 789	-2 918

Note 7 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2023	55 550	8 449 863	-5 570	4 769 149	13 268 992
Årets resultat				6 250 164	6 250 164
Tilleggsutbytte		-230 900			-230 900
Konsernbidrag avgitt		-5 460 000			-5 460 000
Konsernbidrag mottatt			900 000		900 000
Avsatt utbytte				-318 483	-318 483
Avsatt konsernbidrag		0		-6 240 000	-6 240 000
Pr 31.12.2024	55 550	2 758 963	894 430	4 460 829	8 169 773



NRP Project Finance AS

Note 8 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

Resultatmessige kostnader med nærstående parter

Transaksjonsgruppe	Motpart	Forhold	2024	2023
Forretningsførsel	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	1 000 000	1 125 000
Compliancehonorar	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	212 500	2 250 000
HR-honorar	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	87 969	434 888
Husleie felleskostnader	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	819 336	978 396
Administrasjonskostnader	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	585 938	843 750
Honorar	NRP Business Mgt AS	Søsterselsk.	31 250	65 625
Sum			2 736 993	5 697 659

Resultatmessige inntekter med nærstående parter

Transaksjonsgruppe	Motpart	Forhold	2024	2023
Honorar	NRP Anaxo Management AS	Søsterselsk.	38 750	187 517
Forretningsførsel	NRP Business Mgt. AS	Søsterselsk.	1 693 652	2 353 135
Honorar	NRP Capital Advisory AS	Søsterselsk.	850 000	0
Honorar	Envisiontech AS	Søsterselsk.	0	902 250
Honorar	NRP Maritime Asset Mgt	Søsterselsk.	0	5 034 548
Sum			2 582 402	8 477 450

Mellomværende med nærstående parter

	Forhold	Kundefordringer		Andre fordringer	
		2024	2023	2024	2023
Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	73 901	0	0	0
NRP Business Mgt AS	Søsterselsk.	477 616	758 919	0	0
NRP Capital Advisory AS	Søsterselsk.	2 241 382	0	0	0
NRP Maritime Asset Mgt	Søsterselsk.	113 706	0	0	0
Envisiontech AS	Søsterselsk.	31 250	78 125	0	0
NRP Anaxo Management AS	Søsterselsk.	31 250	39 792	0	0
Sum		2 969 105	876 836	0	0

	Forhold	Leverandørgjeld		Annen kortsiktig gjeld	
		2024	2023	2024	2023
Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	454 919	1 757 339	8 000 000	6 100 000
NRP Maritime Asset Mgt	Søsterselsk.	59 498	57 762	0	0
NRP Business Mgt	Søsterselsk.	31 250	65 625		
Sum		545 667	1 880 726	8 000 000	6 100 000



NRP Project Finance AS

Note 9 Bankinnskudd

Bankinnskudd på totalt kr. 24.381.079 omfatter bundne skattetrekksmidler med kr. 381.633. Klientmidler pr. 31.12.2024 utgjør kr. 1 930 355.

Note 10 Aksjonærer

Aksjekapitalen i NRP Project Finance AS pr. 31.12.2024 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Aksjer	1 111	50,0	55 550
Sum	1 111		55 550

Eierstruktur

	Sum	Eierandel	Stemmeandel
Ness, Risan & Partners AS	1 055	94,96	94,96
Sum øvrige	56	5,04	5,04
Totalt antall aksjer	1 111	100,00	100,00

NRP Project Finance AS inngår i konsernregnskapet til Ness, Risan & Partners AS, Haakon Vlls gt. 1, 0161 Oslo. Kopi av konsernregnskapet mottas ved henvendelse til selskapet.

Note 11 Forhold til forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak og opplysningsplikt ift forskrift om kapitalkrav for verdipapirforetak mfl.

Styring og kontroll av risiko

Risikohåndtering er alt hva Foretaket gjør for å sikre sine og kundenes verdier og en forsvarlig drift mot planlagte mål. Kvalitetssikringen omfatter organisasjons- og arbeidsrutiner samt alle metoder / tiltak av administrativ og teknisk art som er etablert for å

- Sørge for at lover, forskrifter, interne rutiner og god forretningsskikk etterleves
- Sikre riktig kvalitet på kundedata og interne data for informasjon og styring
- Overvåke og styre risiko etter nærmere fastsatte mål
- Beskytte kundenes og foretakets eiendeler
- Sikre effektiv og rasjonell drift
- Sikre pålitelig rapportering

I rapporteringen og vurderingen legges det vekt på Foretakets målsetninger innenfor hvert område som er identifisert samt hvilke kontrolltiltak som gjennomføres. Det legges vekt på vurderinger av forhold for å begrense risiko for tap av renommé, overholdelse av lover og regler som Foretaket er underlagt (compliance), pålitelig regnskapsrapportering og unngåelse av økonomiske tap.

Foretaket har i dag konsesjon til å tilby investeringstjenester som nevnt i lov om verdipapirhandel §2-1 nr. 1, 2, 5 og 7. Foretaket har også tillatelse til å tilby tilleggstjeneste 3 og 5.

Det etableres skriftlige kundeavtaler med alle kunder som det ytes investeringstjenester overfor. Avtalene er skriftlige og inneholder informasjon som legges til grunn for kundeklassifisering, egnethets- og hensiktsmessighetstester. Det gjennomføres anti-hvitvaskings kontroller ved etablering av kundeavtaler. Det ligger ikke innenfor Foretakets nåværende virksomhet å anvende egen balanse som direkte ledd i



NRP Project Finance AS

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 sikrer 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 utgjør Foretakets "Instruks og Rutinesamling" som alle ansatte plikter å forstå og være kjent med. "Instruks og Rutinesamling" er gjenstand for løpende oppdateringer.

Daglig leder har ansvaret for å iverksette risikostyring som bidrar til å oppfylle de målene som styret setter for virksomheten, herunder effektive styringssystemer og internkontroll. Selskapets internkontroll gjennomgang iht. Forskrift om risikostyring og internkontroll gjennomføres årlig. Aktuelle risiki blir vurdert, og relevante kontrollverktøy evaluert. Alle ansatte gjennomgår og vurderer all vesentlig risiko innenfor eget ansvarsområde og kartlegger behov for tiltak for å bringe risiko til akseptabelt nivå.

Styret og ekstern revisor gjennomgår på årlig basis Foretakets prosess for internkontroll. Gjennomgangen dokumenterer kvaliteten på arbeidet i de viktigste risikoområdene og svakheter og forbedringsbehov i disse. Gjennomgangen skal sikre at endringer i risikobildet identifiseres slik at nødvendige forbedringstiltak kan iverksettes.

Foretaket har egen compliancefunksjon. Det lages årlige complianceplaner som vedtas av Styret. Daglig leder og compliance officer avgir hver for seg skriftlig redegjørelse til styret hvert kvartal.

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:

Tall pr. 31.12. i kroner	2024	2023
Innbetalt aksjekapital	55 550	55 550
Overkurs	2 758 963	8 449 863
Annen egenkapital	5 355 259	4 763 579
Kjernekapital	8 169 773	13 268 992
Tilleggskapital	0	
Netto Ansvarlig kapital	8 169 773	13 268 992



NRP Project Finance AS

Pilar 1

Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning. Beregningsgrunnlaget for operasjonell risiko pr. 31.12.2024 er 25% av fjorårets kostnader.

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

a) Minstekrav til startkapital; EUR 125.000	1 474 375
b) Kapitalkrav under standard metode	
Vektet beregningsgrunnlag for poster som ikke inngår i handelsporteføljen	0
Markedsrisiko relatert til handelsportefølje (selskapet har ikke handelsportefølje)	0
Operasjonell risiko	653 000
SUM	653 000
c) Kapitalkrav som følge av fjorårets faste kostnader	
Kapitalkrav er 25% av selskapets faste kostnader utgjør	4 056 557
Samlet kapitalkrav er det høyeste beløpet av a), b) og c)	4 056 557
Overskudd ansvarlig kapital	4 113 216

Ved inngangen til 2025 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	2024
Inntekter, inkl finansinntekter	32 575 483
Positivt resultat før skatt	-8 391 482
Variable godtgjørelse til ansatte	-7 957 774
Sum faste kostnader	16 226 227
Kapitalkrav 25% av faste kostnader	4 056 557

Pilar 2

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

Kredittrisiko:

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at Foretakets motpart eller kunder ikke kan oppfylle sine betalingsforpliktelser ovenfor Foretaket. Kredittrisiko vil for Foretaket hovedsakelig relatere seg til Foretakets begrensede antall kunder. Faktureringen av tilretteleggingshonorar skjer fortrinnsvis ifm prosjektetablering. Foretakets rett til honorarer er en godt opplyst, kjent og akseptert rettighet. Foretaket har rutiner og praksis for å minimere risikoen ved utestående fordringer, både ved å redusere kredittiden og å forbedre prosessene rundt etablering av prosjektselskapene og innbetaling av kapital. Således vurderes kredittrisikoen i forhold til honorarer som lav.

Foretakets eiendeler består i hovedsak av overskuddslikviditet knyttet til Foretakets løpende



NRP Project Finance AS

driftsoverskudd. Overskuddslikviditeten plasseres i norske banker. Virksomheten er organisert slik at Foretaket baserer sin likviditetsstyring kun på overskuddslikviditet og ikke på utestående fordringer. Således er det meget begrenset omfang av konsekvenser for Foretaket dersom det oppstår enkelt-tilfeller der et prosjekt av ulike årsaker ikke overholder sin forpliktelse til å betale honorar til Foretaket.

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 aktivitetsnivået innenfor shippingtransaksjoner vil påvirkes av generelle markedssvingninger. Beregninger og vurderinger for dette formål foretas en gang per år i forbindelse med budsjettprosessen, og Foretaket vil følgelig ha relativ lang horisont for å kunne tilpasse seg endringer i inntektsforholdene. Det er ikke beregnet kapitalkrav som følge av Foretakets egen kapitalforvaltning utover det som følger av kredittrisiko.

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 påtar seg ikke oppgjørskrisiko i forbindelse med gjennomføring av transaksjoner. Foretakets kostnader består hovedsakelig av personale, lokaler og IT-systemer. Avtaler om løpende tjenester og produktleveranser inngått mellom Foretaket og leverandør har korte oppsigelsesfrister (hovedsakelig 3-6 måneder). Styret vurderer dog en relevant innfallsvinkel å være å estimere den andel av kostnadsbudsjettet som behøves for å sikre eventuell avvikling av selskapet uten at tredjepart blir skadelidende. Dette vurderes å høre hjemme under Operasjonell risiko.

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 baserer seg i stor grad på prosjektarbeid og har en relativt bred portefølje av oppdragsgivere i forhold til antall ansatte. Således utgjør ikke enkeltkunder en vesentlig risikofaktor for Foretakets virksomhet.

Forsikringsrisiko:

Ikke relevant.

Valutarisiko

Foretakets inntekter er primært i norske kroner. I tillegg kan en andel av prosjektene være denominert i Euro og US dollar, noe som betyr at denne andelen av honorarinntektene er eksponert mot valutasvingninger. Andelen i utenlandske valuta er ikke avgjørende, og perioden for eksponering også begrenset. Således vurderer Foretaket at valutaeksponeringen er så vidt begrenset at det ikke er nødvendig med avsetning for valutarisiko. Foretakets kostnader er primært i norske kroner.

Renommérisiko

Foretaket henvender seg ikke til massemarkedet. Selv om de aller fleste kundene i verdipapirhandellovens og MiFIDs forstand er klassifisert som ikke-profesjonelle, er våre kunder bevisste aktører som har et



NRP Project Finance AS

profesjonelt forhold til Foretaket. Foretakets renommé bygges primært som følge av at våre prosjekter leverer forventet og forespeilet avkastning over lengre tid. Likeledes vil Foretakets renommé brytes ned dersom prosjekter ikke leverer. Negative forhold og publisitet rundt Foretaket, som for eksempel kan skyldes brudd på lover og regler, vil også påvirke Foretakets renommé. Foretakets kunder vil reagere ved at de slutter å investere gjennom foretaket, eventuelt at de også ønsker å realisere sine investeringer i annenhåndsmarkedet. Alle disse faktorer vil primært påvirke selskapets økonomi ved at fremtidige inntektsmuligheter blir redusert. Foretaket anser muligheten til å tilpasse kostnadsnivået til slike negative situasjoner som gode. Like fullt vil denne betraktningen henge sammen med operasjonell risiko, ref diskusjon over. Styret vurderer kapitalbehovet beskrevet under operasjonell risiko til også å inkludere de behov som måtte oppstå som følge av tapt og redusert renommérisiko.