



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: 03.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 01.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	11	6 740 351	8 019 192
Sum inntekter		6 740 351	8 019 192
Kostnader			
Lønnskostnad	2, 5	4 417 556	4 475 245
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	562 500	750 000
Annen driftskostnad	8	1 694 315	2 806 251
Sum kostnader		6 674 370	8 031 496
Driftsresultat		65 980	-12 304
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		15 745	1 664
Annen finansinntekt		6 304	
Sum finansinntekter		22 049	1 664
Annen rentekostnad		5	
Annen finanskostnad		77 965	78 913
Sum finanskostnader		77 970	78 913
Netto finans		-55 921	-77 249
Ordinært resultat før skattekostnad		10 059	-89 554
Skattekostnad på ordinært resultat	9	2 862	-22 132
Ordinært resultat etter skattekostnad		7 197	-67 422
Årsresultat	4	7 197	-67 422
Årsresultat etter minoritetsinteresser		7 197	-67 422
Totalresultat		7 197	-67 422
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	4		



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Overført til annen egenkapital		7 197	
Overført fra annen egenkapital			-67 422
Sum overføringer og disponeringer		7 197	-67 422



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	9	161 972	125 000
Goodwill	6	562 500	1 125 000
Sum immaterielle eiendeler		724 472	1 250 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	13	361 249	
Sum finansielle anleggsmidler		361 249	
Sum anleggsmidler		1 085 721	1 250 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		627 636	75 198
Sum fordringer		627 636	75 198
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	10	5 548 904	6 219 047
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		5 548 904	6 219 047
Sum omløpsmidler		6 176 540	6 294 245
SUM EIENDELER		7 262 260	7 544 245
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3	2 222 200	2 222 200
Annen innskutt egenkapital	4	2 602 800	2 602 800
Sum innskutt egenkapital		4 825 000	4 825 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		137 451	130 253
Sum opptjent egenkapital		137 451	130 253
Sum egenkapital	4	4 962 451	4 955 253
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		33 470	32 268
Betalbar skatt	9	39 834	102 868
Skyldig offentlige avgifter		254 846	226 973
Kortsiktig konserngjeld	8	72 462	355 282
Annen kortsiktig gjeld	2	1 899 198	1 871 602
Sum kortsiktig gjeld		2 299 810	2 588 992
Sum gjeld		2 299 810	2 588 992
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		7 262 260	7 544 245



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 523784

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: 03.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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, 28.06.2022



Organisasjonsnr: 919 781 890
NRP MARITIME ASSET MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	11	6 740 351	8 019 192
Sum inntekter		6 740 351	8 019 192
Kostnader			
Lønnskostnad	2, 5	4 417 556	4 475 245
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	562 500	750 000
Annen driftskostnad	8	1 694 315	2 806 251
Sum kostnader		6 674 370	8 031 496
Driftsresultat		65 980	-12 304
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		15 745	1 664
Annen finansinntekt		6 304	
Sum finansinntekter		22 049	1 664
Annen rentekostnad		5	
Annen finanskostnad		77 965	78 913
Sum finanskostnader		77 970	78 913
Netto finans		-55 921	-77 249
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	9	2 862	-22 132
Ordinært resultat etter skattekostnad		7 197	-67 422
Årsresultat	4	7 197	-67 422
Årsresultat etter minoritetsinteresser		7 197	-67 422
Totalresultat		7 197	-67 422
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	4		
Overført til annen egenkapital		7 197	
Overført fra annen egenkapital			-67 422
Sum overføringer og disponeringer		7 197	-67 422





Organisasjonsnr: 919 781 890
NRP MARITIME ASSET MANAGEMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	9	161 972	125 000
Goodwill	6	562 500	1 125 000
Sum immaterielle eiendeler		724 472	1 250 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	13	361 249	
Sum finansielle anleggsmidler		361 249	
Sum anleggsmidler		1 085 721	1 250 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		627 636	75 198
Sum fordringer		627 636	75 198
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	10	5 548 904	6 219 047
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		5 548 904	6 219 047
Sum omløpsmidler		6 176 540	6 294 245
SUM EIENDELER		7 262 260	7 544 245
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3	2 222 200	2 222 200
Annen innskutt egenkapital	4	2 602 800	2 602 800
Sum innskutt egenkapital		4 825 000	4 825 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		137 451	130 253
Sum opptjent egenkapital		137 451	130 253
Sum egenkapital	4	4 962 451	4 955 253
Sum langsiktig gjeld		0	0



Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		33 470	32 268
Betalbar skatt	9	39 834	102 868
Skyldig offentlige avgifter		254 846	226 973
Kortsiktig konserngjeld	8	72 462	355 282
Annen kortsiktig gjeld	2	1 899 198	1 871 602
Sum kortsiktig gjeld		2 299 810	2 588 992
Sum gjeld		2 299 810	2 588 992
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		7 262 260	7 544 245



Organisasjonsnr: 919 781 890
NRP MARITIME ASSET MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

3

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

3.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Årsregnskap 2021

Nrp Maritime Asset Management AS

Årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter

Org.nr.: 919 781 890



NRP MARITIME ASSET MANAGEMENT AS

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2021

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 2021 utgjør kr 6.740.351 mot 8.019.192 i 2020. Selskapets inntekter består av forvaltnings-provisjoner som avhenger av volum av forvaltet kapital.

Årets resultat etter skatt for 2021 ble et overskudd på kr 7.197 mot et underskudd på kr 67.422 i 2020. Årets resultat foreslås disponert på følgende måte:

Overført til annen egenkapital	<u>kr 7.197</u>
Sum disponeringer	<u>kr 7.197</u>

Likviditetsbeholdning ved utgangen av året på er kr 5.548.904. Egenkapitalen ved utgangen av 2021 er kr 4.962.451 (kr 4.955.253 i 2020) som tilsvarer 68 % (65 %) av totalkapitalen, og vurderes å være forsvarlig på grunnlag av selskapets virksomhet.

Selskapet har gjennom året ikke i vesentlig grad blitt påvirket av covid-19. Selskapet har fulgt myndighetenes og konsernets retningslinjer i 2021.

Fortsatt drift er lagt til grunn for utarbeidelsen av regnskapet for 2021.

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

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

Etter styrets oppfatning er håndtering av risiko forsvarlig og finansiering tilfredsstillende. Selskapet er eksponert mot både forretningsmessig og operasjonell risiko (bl.a. risiko for feil). Usikkerhet rundt markedsutvikling er den viktigste forretningsmessige risikoen på lang sikt. Finansiell risiko, herunder eksponering mot kredittrisiko, likviditetsrisiko samt markedsrisiko på egen balanse, er ansett som meget liten. Selskapet har instruks, 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 31.12.2021 en netto ansvarlig kapital på kr 4.400.000, som i sin helhet er kjernekapital. Selskapets kapitalkrav etter Pilar 1 var i 2021



25 % av fjorårets faste kostnader tilsvarende 1.840.000 pr. 31.12.2021. Selskapets overskudd av ansvarlig kapital etter Pilar 1 utgjorde dermed kr 2.560.000.

Samfunnsansvar og bærekraft er viktig i NRP Maritime Asset Managements virksomhet. Selskapet har i løpet av 2021 økt sitt fokus på miljø, sosiale forhold og eierstyring (Environmental, Social & Governance - ESG), og det har blitt utviklet en policy med klare retningslinjer for hvordan selskapet skal implementere dette fokuset i den daglige virksomheten.

Pr. 31.12.2021 er det tre ansatte i selskapet, alle menn. Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Det har vært minimalt med sykefravær, og ingen arbeidsulykker/-skader. Arbeidsmiljøet er godt. Etter styrets oppfatning 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.

3. mars 2022

I styret for NRP Maritime Asset Management AS

Ketil E. Bø
Styreleder

Nicolai Heidenreich
Styremedlem/daglig leder

Ragnvald Risan
Styremedlem



Nrp Maritime Asset Management AS

Resultatregnskap

	Note	2021	2020
Driftsinntekter og driftskostnader			
Salgsinntekter	11	6 740 351	8 019 192
Sum driftsinntekter		6 740 351	8 019 192
Lønnskostnad	2, 5	4 417 556	4 475 245
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	562 500	750 000
Annen driftskostnad	8	1 694 315	2 806 251
Sum driftskostnader		6 674 370	8 031 496
Driftsresultat		65 980	-12 304
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		15 745	1 664
Annen finansinntekt		6 304	0
Sum finansinntekter		22 049	1 664
Annen rentekostnad		5	0
Annen finanskostnad		77 965	78 913
Sum finanskostnader		77 970	78 913
Resultat av finansposter		-55 921	-77 249
Ordinært resultat før skattekostnad		10 059	-89 554
Skattekostnad på ordinært resultat	9	2 862	-22 132
Ordinært resultat		7 197	-67 422
Årsresultat	4	7 197	-67 422
Disponering av resultat			
Overført til annen egenkapital		7 197	0
Overført fra annen egenkapital		0	-67 422
Sum overføringer		7 197	-67 422



Nrp Maritime Asset Management AS

Balanse

	Note	2021	2020
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	9	161 972	125 000
Goodwill	6	562 500	1 125 000
Sum immaterielle eiendeler		724 472	1 250 000
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	13	361 249	0
Sum finansielle anleggsmidler		361 249	0
Sum anleggsmidler		1 085 721	1 250 000
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		627 636	75 198
Sum fordringer		627 636	75 198
Bankinnskudd o.l.			
Bankinnskudd	10	5 548 904	6 219 047
Sum bankinnskudd o.l.		5 548 904	6 219 047
Sum omløpsmidler		6 176 540	6 294 245
Sum eiendeler		7 262 260	7 544 245



Nrp Maritime Asset Management AS

Balanse

	Note	2021	2020
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3	2 222 200	2 222 200
Overkurs	4	2 602 800	2 602 800
Sum innskutt egenkapital		4 825 000	4 825 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		137 451	130 253
Sum opptjent egenkapital		137 451	130 253
Sum egenkapital	4	4 962 451	4 955 253
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		33 470	32 268
Leverandørgjeld til selskap i samme konsern	8	72 462	355 282
Betalbar skatt	9	39 834	102 868
Skyldig offentlige avgifter		254 846	226 973
Annen kortsiktig gjeld	2	1 899 198	1 871 602
Sum kortsiktig gjeld		2 299 810	2 588 992
Sum gjeld		2 299 810	2 588 992
Sum egenkapital og gjeld		7 262 260	7 544 245

Oslo, 03.03.2022

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

	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	10 059	-89 554
Ordinære avskrivninger	562 500	750 000
Periodens betalte skatt	-102 868	-96 532
Endring i kundefordringer	-	-
Endring i leverandørgjeld	-281 618	116 732
Endring andre tidsavgrensingsposter	-858 216	583 947
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-670 143	1 264 593
Finansieringsaktiviteter		
Innbetalt ny egenkapital	-	825 000
Utbetaling av utbytte/konsernbidrag	-	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-	825 000
Likviditetsendring gjennom året	-670 143	2 089 593
Likviditetsbeholdning 01.01	<u>6 219 047</u>	<u>4 129 454</u>
Likviditetsbeholdning 31.12	<u>5 548 904</u>	<u>6 219 047</u>



NRP Maritime Asset Management AS

Noter til regnskapet 2021

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

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

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

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

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

Fordringer

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

Bankinnskudd, kontanter og lignende

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

Pensjoner

Innskuddsplaner periodiseres etter sammenstillingsprinsippet. Årets innskudd til pensjonsordningen kostnadsføres.

Inntekter

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

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

Kostnader

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

Skatter

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

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



NRP Maritime Asset Management AS

Noter til regnskapet 2021

Note 2 Antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm

Gjennomsnittlig antall årsverk 3,20

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

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

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

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

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

Total godtgjørelse 2021	Antall	Fast	Variabel	Pensjonskostn	Annen godtgj
Alle ansatte	3	2 898 301	573 938	223 844	39 304

Total godtgjørelse 2021	Antall	Fast	Variabel	Pensjonskostn	Annen godtgj
Daglig leder		1 012 324	195 828	85 018	12 720
Andre ledende ansatte *)	3	873 651	205 063	57 280	13 864

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

Total godtgjørelse 2021	Antall	Fast	Variabel	Pensjonskostn	Annen godtgj
Styret	3	165 000	-	-	-

Det er kostnadsført NOK 180.575 i samlet bonus inkl aga og finansskatt til daglig leder i 2021, hvorav NOK 108.345 inkl aga og finansskatt utbetales i 2022 og resterende fordeles over årene 2023 til 2025.

Det er kostnadsført NOK 211.410 i samlet bonus inkl aga og finansskatt til andre ledende ansatte i 2021, hvorav NOK 151.410 inkl aga og finansskatt utbetales i 2022 og resterende fordeles over årene 2023 til 2025.

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

**NRP Maritime Asset Management AS****Noter til regnskapet 2021****Revisor**

Godtgjørelse for revisjon utgjør i 20201 kr 37.000 eks mva.

Godtgjørelse for andre tjenester i 2021 utgjør kr 13.434 eks mva.

Note 3 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet pr 31.12.21:

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

Eierstruktur

De største aksjonærene i selskapet pr 31.12.21 var:

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

Aksjer og opsjoner eiet av medlemmer i styret og daglig leder

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

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

Note 4 Egenkapital:

	Aksje-kapital	Overkurs	Annen EK	Sum EK
Egenkapital 01.01.2021	2 222 200	2 602 800	130 253	4 955 253
Avsatt utbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	7 197	7 197
Egenkapital 31.12.2021	2 222 200	2 602 800	137 450	4 962 451



NRP Maritime Asset Management AS

Noter til regnskapet 2021

Note 5 Lønnskostnad

Lønnskostnad	2021	2020
Lønn, feriepenger, bonus, styrehonorar	3 535 699	3 338 758
Arbeidsgiveravgift, finansskatt	710 593	664 088
Pensjonskostnader	223 857	194 485
Andre ytelser	-52 593	277 915
Sum	4 417 556	4 475 246

Note 6 Immaterielle eiendeler

	Immaterielle eiendeler	Sum
Anskaffelseskost 01.01.21	3 000 000	3 000 000
Tilgang	-	-
Avgang	-	-
Anskaffelseskost 31.12.21	3 000 000	3 000 000
Akk. avskrivninger 01.01.21	1 875 000	1 875 000
Netto akk. og rev. nedskrivninger 31.12.21	562 500	562 500
Akk. avskr., nedskr. og rev. nedskrivninger 31.12.21	-	-
Akk. avskr., nedskr. og rev. nedskrivninger 31.12.21	2 437 500	2 437 500
Bokført verdi pr. 31.12.21	562 500	562 500

Økonomisk levetid:

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

Note 7 Pensjonskostnader

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

Selskapet har innskuddsbasert pensjonsordning som omfatter 3 personer.

Forpliktelsene er fondert gjennom et forsikringselskap.



NRP Maritime Asset Management AS

Noter til regnskapet 2021

Note 8 Mellomværende med selskap i samme konsern:

Resultatmessige transaksjoner med selskap i samme konsern:

Transaksjonsgruppe	Motpart	Forhold til motparten	2021	2020
Forretningsførsel	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	175 000	175 000
Risk mgt/compliance	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	-	287 500
Husleie, felleskostnader	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	390 466	341 023
Administrative kostnader	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	487 345	604 201
Risk mgt/compliance	NRPAsset Management AS	Søsterselskap	-	-31 250
Honorar	NRP Procurator AS	Søsterselskap	-	15 323
Sum			1 052 811	1 391 797

Ytterligere forklaring på transaksjoner med selskap i samme konsern:

Motpart:	Forhold:	Kundefordringer	Andre fordringer
		2021	2020
Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	-72 462	310 639
NRP Finans AS	Søsterselskap	-	21 390
NRP Procurator AS	Søsterselskap	-	23 253
Sum		-72 462	355 282

Note 9 Skattegrunnlag / utsatt skatt:

	2021	2020
Resultat før skattekostnad	10 059	-89 554
Permanente forskjeller	1 386	1 025
Nedskrivning finansielle omløpsmidler	0	0
Endringer midlertidige forskjeller:	147 889	500 000
Fremførbart underskudd	0	0
Årets skattegrunnlag	159 334	411 471
Nominell skattesats (25 %)		
Betalbar skatt	39 834	102 868

**NRP Maritime Asset Management AS****Noter til regnskapet 2021**

	2021	2020
Grunnlag utsatt skatt:		
Regnskapsmessig verdi fordringer	856 959	75 198
Skattemessig verdi fordringer	856 959	75 198
= midlertidige forskjeller knyttet til fordringer	0	0
Regnskapsmessig verdi immaterielle eiendeler	562 500	1 125 000
Skattemessig verdi immaterielle eiendeler	510 390	1 125 000
= midlertidige forskjeller knyttet til immaterielle eiendeler	52 110	0
Regnskapsmessig verdi forpliktelser	-700 000	-500 000
Skattemessig verdi forpliktelser	0	0
= midlertidige forskjeller knyttet til forpliktelser	-700 000	-500 000
Påløpt, ikke forfalte renteinntekter		0
Sum midlertidige forskjeller	-647 890	-500 000
Nominell skattesats (25 %)		
Utsatt skattefordel / utsatt skatt	-161 973	-125 000
Årets skattekostnad:		
Betalbar skatt	39 834	102 868
Endring utsatt skatt	-36 972	-125 000
Sum skattekostnad	2 862	-22 132

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

Note 10 Bankinnskudd

Bankinnskudd, kontanter og lignende omfatter bundne skattetrekksmidler med kr. 131.128 av total likviditetsbeholdning på kr 5.548.903 per 31/12-2021. Klientmidler, samt klientgjeld per 31/12-2021 er bokført med kr 0.

Note 11 Inntekter

Selskapets samlede inntekter på kr 6.740.351 er i sin helhet relatert til forvaltning.

Note 12 Ikke balanseførte forpliktelser

Selskapet har ingen ikke balanseførte forpliktelser.



NRP Maritime Asset Management AS

Noter til regnskapet 2021

Note 13 Investering i datterselskap

Firma	Forretnings- kontor	Antall aksjer	Stemme- og eierandel	Bokført verdi	Anskaffelses- kost
NRPMAM Credit Partner i SARL	Luxembourg	15 000	100 %	131 926	131 926
Premium Maritime Credit Fund SCA	Luxembourg	39 999	100 %	229 323	229 323

Begge selskapene har blitt stiftet i 2021 og det foreligger ikke endelig årsregnskapet for 2021 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 14 Forhold til forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak og opplysningsplikt ift forskrift om kapitalkrav for verdipapirforetak mfl.

Styring og kontroll av risiko

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

Kundeavtalene er skriftlige og inneholder presise rammer og mandater for forvaltnings- eller rådgivningsoppdraget. Foretakets virksomhet var per 31.12.2021 rettet mot et begrenset antall kunder, alle klassifisert som profesjonelle eller som kvalifisert motpart. Foretaket har i 2021 oppbevart klientmidler i forbindelse med tilrettelegging av emisjoner for egne AIF'er. Det ligger ikke innenfor foretakets nåværende virksomhet å anvende egen balanse som direkte ledd i investeringstjenestene, og foretaket har derfor ingen handelsportefølje.

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

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

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

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

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

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



NRP Maritime Asset Management AS

Noter til regnskapet 2021

Kapitalkrav

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

Pilar 1: Minimumskrav til ansvarlig kapital

Pilar 2: Vurderingen av samlet kapitalbehov og individuell tilsynsmessig oppfølging

Pilar 3: Institusjonenes offentliggjøring av informasjon

Foretakets ansvarlig kapital fremkommer som følger:

Innbetalt aksjekapital	2 222 000
Overkurs	2 603 000
Annen egenkapital	137 197
Immaterielle eiendeler	-562 500
Kjernekapital	4 400 000
Tilleggskapital	0
Netto Ansvarlig kapital	4 400 000

Pilar 1

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

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

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

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

<i>i) Kapitalkrav under standard metode</i>	
Vektet beregningsgrunnlag for poster som ikke inngår i handelsporteføljen	193 000
Markedsrisiko relatert til handelsportefølje (selskapet har ikke handelsportefølje)	0
Operasjonell risiko	0
SUM	193 000
Kapitaldekning under standardmetode %	2280 %
<i>ii) Kapitalkrav som følge av fjorårets faste kostnader</i>	
Kapitalkrav er 25% av selskapets faste kostnader utgjør	1 840 000
Minstekrav til startkapital ; EUR 125.000	1 249 000
Samlet kapitalkrav er det høyeste beløpet av i), ii) og iii)	1 840 000
Overskudd ansvarlig kapital	2 560 000



NRP Maritime Asset Management AS

Noter til regnskapet 2021

Ved inngangen til 2022 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	2021
Inntekter, inkl finansinntekter	6 762 400
Positivt resultat før skatt	0
Variable godtgjørelse til ansatte	-578 000
Variable godtgjørelse ordrefremidlende institusjon	0
Sum faste kostnader	6 184 400
Kapitalkrav 25% av faste kostnader	1 546 100

Pilar 2

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

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

Kreditrisiko:

Kreditrisiko er risiko for tap som skyldes at Foretakets motpart eller kunder ikke kan oppfylle sine betalingsforpliktelse 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. Kundenes betalingsforpliktelser ovenfor foretaket hensyntas når det gjennomføres investeringer. Vesentlig nedgang i markedene vil likevel kunne påvirke kundenes evne til å overholde betalingsforpliktelsene ovenfor Foretaket. Etablering av nye kundeforhold vil tilsvarende øke Foretakets kreditteksponering. Foretaket vil kun ha begrensede anleggsmidler. Foretakets eiendeler består i hovedsak av overskuddslikviditet knyttet til Foretakets løpende driftsoverskudd. Overskuddslikviditeten plasseres i kortsiktige statskasseveksler og norske banker.

Markedsrisiko

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

Operasjonell risiko

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



NRP Maritime Asset Management AS

Noter til regnskapet 2021

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 enten som bankinnskudd eller i norske statscertifikater med løpetid mindre enn 9 måneder.

Konsentrasjonsrisiko

Foretaket hadde per 31.12.2021 et begrenset antall kunder. Avtaler for eksisterende Lukkede fond har en gjenværende levetid på 1 - 6 år og svært begrensede oppsigelsesmuligheter for kunden.

Forsikringsrisiko:

Ikke relevant.

Valutarisiko

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

Renommérisiko

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



RSM Norge AS

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

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

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i NRP Maritime Asset Management AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert NRP Maritime Asset Management AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 7 197. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret 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 årsregnskap 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/sa member of Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2021 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 3. mars 2022
RSM Norge AS


Anders Magnus Løvaas
Statsautorisert revisor