



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 991 431 209
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NAM HOLDING AS
Forretningsadresse: Haakon VII's gate 1
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: 17.03.2021

Grunnlag for avgivelse

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

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 18.07.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2	658 490	684 600
Annen driftskostnad	2	2 352 803	93 975
Sum kostnader		3 011 293	778 575
Driftsresultat		-3 011 293	-778 575
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	6	47 478 172	40 019 873
Annen renteinntekt		6 774	16 697
Valutagevinst		1 093	
Sum finansinntekter		47 486 038	40 036 570
Rentekostnad til foretak i samme konsern		6 781	15 203
Sum finanskostnader		6 781	15 203
Netto finans		47 479 258	40 021 368
Ordinært resultat før skattekostnad		44 467 964	39 242 793
Skattekostnad på ordinært resultat	9	9 782 952	8 633 414
Ordinært resultat etter skattekostnad		34 685 012	30 609 379
Årsresultat		34 685 012	30 609 379
Årsresultat etter minoritetsinteresser		34 685 012	30 609 379
Totalresultat		34 685 012	30 609 379
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	4	35 175 000	11 450 000
Overført til annen egenkapital	4		19 159 379
Overført fra annen egenkapital	4	-489 988	
Sum overføringer og disponeringer		34 685 012	30 609 379



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	8 560 000	8 560 000
Investeringer i aksjer og andeler	7	19 385 693	
Sum finansielle anleggsmidler		27 945 693	8 560 000
Sum anleggsmidler		27 945 693	8 560 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Konsernfordringer	8	47 478 172	40 019 873
Sum fordringer		47 478 172	40 019 873
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd		729 423	1 547 156
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		729 423	1 547 156
Sum omløpsmidler		48 207 595	41 567 029
SUM EIENDELER		76 153 288	50 127 029
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3	112 035	112 035
Annen innskutt egenkapital	4, 4, 4	3 309 842	3 309 842
Sum innskutt egenkapital		3 421 877	3 421 877
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Annen egenkapital	4	25 390 100	25 880 087
Sum opptjent egenkapital		25 390 100	25 880 087
Sum egenkapital	4	28 811 977	29 301 965
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		32 539	
Betalbar skatt	9	9 782 952	8 633 414
Skyldig offentlige avgifter		244 039	91 650
Utbytte	4	35 175 000	11 450 000
Kortsiktig konserngjeld	8	1 506 781	
Annen kortsiktig gjeld		600 000	650 000
Sum kortsiktig gjeld		47 341 311	20 825 064
Sum gjeld		47 341 311	20 825 064
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		76 153 288	50 127 029



Årsregnskap 2020 NAM HOLDING AS

Resultatregnskap
Balanse

Org.nr.: 991 431 209



NAM HOLDING AS

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
Driftsinntekter og driftskostnader			
Lønnskostnad	2	658 490	684 600
Annen driftskostnad	2	2 352 803	93 975
Sum driftskostnader		3 011 293	778 575
Driftsresultat		-3 011 293	-778 575
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	6	47 478 172	40 019 873
Annen renteinntekt		6 774	16 697
Valutagevinst		1 093	0
Sum finansinntekter		47 486 038	40 036 570
Rentekostnad til foretak i samme konsern		6 781	15 203
Sum finanskostnader		6 781	15 203
Resultat av finansposter		47 479 258	40 021 368
Ordinært resultat før skattekostnad		44 467 964	39 242 793
Skattekostnad på ordinært resultat	9	9 782 952	8 633 414
Ordinært resultat		34 685 012	30 609 379
Årsresultat		34 685 012	30 609 379
Disponering av resultat			
Ordinært utbytte	4	35 175 000	11 450 000
Overført til annen egenkapital	4	0	19 159 379
Overført fra annen egenkapital	4	-489 988	0
Sum overføringer		34 685 012	30 609 379



NAM HOLDING AS

Balanse

	Note	2020	2019
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	6	8 560 000	8 560 000
Investeringer i aksjer og andeler	7	19 385 693	0
Sum finansielle anleggsmidler		27 945 693	8 560 000
Sum anleggsmidler		27 945 693	8 560 000
Omløpsmidler			
Fordringer			
Fordring på selskap i samme konsern	8	47 478 172	40 019 873
Sum fordringer		47 478 172	40 019 873
Bankinnskudd o.l.			
Bankinnskudd		729 423	1 547 156
Sum bankinnskudd o.l.		729 423	1 547 156
Sum omløpsmidler		48 207 595	41 567 029
Sum eiendeler		76 153 288	50 127 029



NAM HOLDING AS

Balanse

	Note	2020	2019
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3	112 035	112 035
Overkurs	4	2 002 851	2 002 851
Annen innskutt egenkapital	4	1 306 991	1 306 991
Sum innskutt egenkapital		3 421 877	3 421 877
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	25 390 100	25 880 087
Sum opptjent egenkapital		25 390 100	25 880 087
Sum egenkapital	4	28 811 977	29 301 965
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til selskap i samme konsern	8	1 506 781	0
Leverandørgjeld		32 539	0
Betalbar skatt	9	9 782 952	8 633 414
Skyldig offentlige avgifter		244 039	91 650
Avsatt utbytte	4	35 175 000	11 450 000
Annen kortsiktig gjeld		600 000	650 000
Sum kortsiktig gjeld		47 341 311	20 825 064
Sum gjeld		47 341 311	20 825 064
Sum egenkapital og gjeld		76 153 288	50 127 029

Oslo, 08.02.2021
Styret i NAM HOLDING AS

Nils Erik Joachim Høegh-Krohn
styreleder

Christian Frederik Ness
styremedlem

Thorbjørn Fjærtøft Pedersen
styremedlem

Bror Ragnvald Risan
styremedlem



RSM Norge AS

Til generalforsamlingen i NAM Holding AS

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

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

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert NAM Holding AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 34 685 012. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettvise bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2020 for NAM Holding AS

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

Uttalelse om andre lovmessige krav


Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 8. mars 2021
RSM Norge AS


Anders Magnus Løvaas
Statsautorisert revisor



Årsregnskap 2020 NAM HOLDING AS

Resultatregnskap
Balanse

Org.nr.: 991 431 209



NAM HOLDING AS

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2020

Selskapets formål er å være morselskap for selskapene NRP Asset Management AS og NRP Maritime Asset Management AS. Selskapet ble stiftet 27.03.2007. Selskapets forretningskontor er i Oslo.

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Selskapet har ved utgangen av året ingen ansatte. Selskapet ønsker å legge til rette for full likestilling på alle nivåer. Eventuelle fremtidige ansettelser og valg av styremedlemmer skal bygge på faglige kvalifikasjoner, og være uavhengig av kjønn. Virksomhetens bransje medfører verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø. Det har ikke vært forsknings- og utviklingsaktiviteter i selskapet.

Selskapets årsresultat 2020 utgjør et overskudd på kr 34.685.012 (kr 30.609.379). I selskapets resultat inngår konsernbidrag og utbytte gitt fra datter per 31.12.2020 på kr 47.478.172 (kr 40.019.873). Endringen i årsresultatet skyldes endring i inntekt på investering i datter.

Disponering av selskapets overskudd:

Avsatt til utbytte	kr	35.175.000
Overført fra annen egenkapital	kr	-489.988
Sum disponert	kr	34.685.012

Likviditetsbeholdning ved utgangen av året er på kr 729.423. Selskapets egenkapital utgjør kr 28.811.977 (kr 29.301.965) som tilsvarer 37,8 % (58,5 %) av totalkapitalen.

Styret fikk i ordinær generalforsamling, 25.03.2020 fornyet fullmakt til å kjøpe og selge egne aksjer innenfor de grenser aksjeloven gir adgang til. Formålet med fullmakten er å gi selskapet muligheten for å handle aksjer i situasjoner hvor dette vil være i selskapets interesse.

Selskapet er hovedaksjonær i NRP Asset Management AS (NAM) som har AIF-konsesjon. NAM forvalter flere fond med investeringer i næringseiendom i Norden. Egenkapital under forvaltning er over NOK 11,5 mrd.

Selskapet er også hovedaksjonær i NRP Maritime Asset Management AS (NMAM) som har AIF konsesjon. NMAM forvalter tre fond med investeringer i shipping. Egenkapital under forvaltning er over USD 65,5 mill.

Avkastning for kundene har vært god og forvaltningsvirksomheten har hatt solid og kontrollert vekst.



Etter styrets oppfatning er håndtering av risiko forsvarlig og finansiering tilfredsstillende. Selskapets formål er å være morselskap for NRP Asset Management AS og NRP Maritime Asset Management AS og er i seg selv ikke eksponert mot forretningsmessig og operasjonell risiko (bl.a. risiko for feil). Finansiell risiko, herunder eksponering mot kredittrisiko, likviditetsrisiko samt markedsrisiko på egen balanse, er ansett som meget liten. Datterselskapene har instruksjer, rutiner, kontroller og rapportering som adresserer relevante risikoer og gjennomfører tiltak for at risikoer holdes på et akseptabelt nivå.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Styret er ikke kjent med at det etter regnskapsårets utgang har inntrådt forhold som er av vesentlig betydning for bedømmelsen av selskapets stilling.

Oslo, 08.03.2021
I styret for NAM Holding AS

Joachim Høegh-Krohn
Styrets leder

Ragnvald Risan
Styremedlem

Thorbjørn Pedersen
Styremedlem

Christian Ness
Styremedlem



NAM HOLDING AS

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
Driftsinntekter og driftskostnader			
Lønnskostnad	2	658 490	684 600
Annen driftskostnad	2	2 352 803	93 975
Sum driftskostnader		3 011 293	778 575
Driftsresultat		-3 011 293	-778 575
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	6	47 478 172	40 019 873
Annen renteinntekt		6 774	16 697
Valutagevinst		1 093	0
Sum finansinntekter		47 486 038	40 036 570
Rentekostnad til foretak i samme konsern		6 781	15 203
Sum finanskostnader		6 781	15 203
Resultat av finansposter		47 479 258	40 021 368
Ordinært resultat før skattekostnad		44 467 964	39 242 793
Skattekostnad på ordinært resultat	9	9 782 952	8 633 414
Ordinært resultat		34 685 012	30 609 379
Årsresultat		34 685 012	30 609 379
Disponering av resultat			
Ordinært utbytte	4	35 175 000	11 450 000
Overført til annen egenkapital	4	0	19 159 379
Overført fra annen egenkapital	4	-489 988	0
Sum overføringer		34 685 012	30 609 379



NAM HOLDING AS

Balanse

	Note	2020	2019
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	6	8 560 000	8 560 000
Investeringer i aksjer og andeler	7	<u>19 385 693</u>	<u>0</u>
Sum finansielle anleggsmidler		<u>27 945 693</u>	<u>8 560 000</u>
Sum anleggsmidler		<u>27 945 693</u>	<u>8 560 000</u>
Omløpsmidler			
Fordringer			
Fordring på selskap i samme konsern	8	<u>47 478 172</u>	<u>40 019 873</u>
Sum fordringer		<u>47 478 172</u>	<u>40 019 873</u>
Bankinnskudd o.l.			
Bankinnskudd		<u>729 423</u>	<u>1 547 156</u>
Sum bankinnskudd o.l.		<u>729 423</u>	<u>1 547 156</u>
Sum omløpsmidler		<u>48 207 595</u>	<u>41 567 029</u>
Sum eiendeler		<u>76 153 288</u>	<u>50 127 029</u>




NAM HOLDING AS

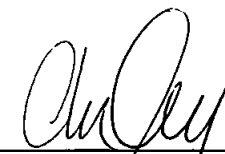
Balanse

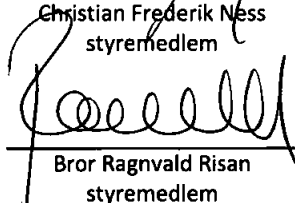
	Note	2020	2019
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3	112 035	112 035
Overkurs	4	2 002 851	2 002 851
Annen innskutt egenkapital	4	<u>1 306 991</u>	<u>1 306 991</u>
Sum innskutt egenkapital		3 421 877	3 421 877
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	<u>25 390 100</u>	<u>25 880 087</u>
Sum opptjent egenkapital		25 390 100	25 880 087
Sum egenkapital	4	<u>28 811 977</u>	<u>29 301 965</u>
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til selskap i samme konsern	8	1 506 781	0
Leverandørgjeld		32 539	0
Betalbar skatt	9	9 782 952	8 633 414
Skyldig offentlige avgifter		244 039	91 650
Avsatt utbytte	4	35 175 000	11 450 000
Annen kortsiktig gjeld		<u>600 000</u>	<u>650 000</u>
Sum kortsiktig gjeld		47 341 311	20 825 064
Sum gjeld		<u>47 341 311</u>	<u>20 825 064</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>76 153 288</u>	<u>50 127 029</u>

Oslo, 08.03.2021
Styret i NAM HOLDING AS


Nils Erik Joachim Høegh-Krohn
styreleder


Thorbjørn Fjærtøft Pedersen
styremedlem


Christian Frederik Ness
styremedlem


Bror Ragnvald Risan
styremedlem



NAM Holding AS

Noter til regnskapet 2020

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk i Norge. Selskapet ble stiftet 27.03.2007. 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.

Aksjer og andeler i tilknyttet selskap og datterselskap

Investeringer i datterselskaper vurderes etter kostmetoden. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Mottatt utbytte og konsernbidrag fra datterselskapene er inntektsført som annen finansinntekt. Tilsvarende gjelder for investeringer i tilknyttede selskaper.

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.

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 inntekt på investering i datterselskap.

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 skjønsmessige 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.



NAM Holding AS

Noter til regnskapet 2020

Note 2 Andre driftskostnader

Selskapet har ingen ansatte.

Ytelser til ledende personer

	Lønn	Andre godtgj.
Styret	649 900	-

Revisor

Godtgjørelse for lovpålagt revisjon er kostnadsført i 2020 med kr 11.000 eks mva.

Godtgjørelse for andre tjenester er kostnadsført i 2020 med kr 750 eks mva.

Note 3 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet pr 31.12.20:

	Antall	Pålydende verdi	Bokført verdi
Aksjer	1 050	106,7	112 035
Sum	1 050		112 035

Eierstruktur

Aksjonærene i selskapet pr 31.12.20 var:

	Aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Ness, Risan & Partners AS	742	70,7%	70,7%
Tiara AS	148	14,1%	14,1%
AWESome Investments AS	106	10,1%	10,1%
Bankhaugen AS	54	5,1%	5,1%
Totalt antall aksjer	1 050	100,0%	100,0%

Aksjer eiet av medlemmer i styret

Navn	Verv		Totalt antall aksjer
Joachim Høegh-Krohn	Styrets leder	indirekte	54
Thorbjørn Pedersen	Styremedlem	indirekte	148

I ordinær generalforsamling 25.03.2020 fikk selskapets styret fornyet fullmakt til å kjøpe/selge egne aksjer innenfor de grenser aksjeloven gir adgang til. Formålet med fullmakten er å gi selskapet muligheten for å handle aksjer i situasjoner hvor dette vil være i selskapets interesse.

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

**NAM Holding AS****Noter til regnskapet 2020****Note 4 Egenkapital**

	Aksje- kapital	Egne aksjer	Overkurs/ Innsk EK	Annen EK	Sum EK
Egenkapital 01.01.2020	112 035	0	3 309 842	25 880 087	29 301 965
Avsatt til utbytte	0	0	0	-35 175 000	-35 175 000
Årets resultat	0	0	0	34 685 012	34 685 012
Egenkapital 31.12.2020	112 035	0	3 309 842	25 390 099	28 811 977

Note 5 Utdeling fra datterselskap

	2020	2019
NRP Asset Management AS	47 478 172	40 019 873
Sum	47 478 172	40 019 873

Note 6 Datterselskap, tilknyttet selskap m.v.

Firma	Stemme-/ eierandel	Bokført verdi	Egenkapital i følge siste årsregnskap	Årsresultat i følge siste årsregnskap
NRP Asset Management AS	98,2 %	5 560 000	6 054 102	37 740 414
NRP Maritime Asset Management AS	67,5 %	3 000 000	4 955 253	-67 422
		8 560 000		

Datterselskap / tilknyttet selskap har forretningsadresse Haakon VII gt 1, 0161 Oslo.
Selskapet er et underkonsern og inngår i hovedkonsernet, det er derfor ikke utarbeidet konsernregnskap.

Note 7 Investeringer i andre foretak m.v.

Selskap	Forretnings kontor	Stemme-/ eierandel	Antall aksjer	Pålydende	Bokført verdi
NRP Nordic Logistics Find AS	Oslo	0,50 %	236 180	1	19 385 693
Sum					19 385 693

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

Transaksjonsgruppe	Motpart	Forhold til motparten	2020	2019
Konserbidrag	NRP Asset Management AS	Datterselskap	47 478 172	40 019 873
Rentekostnad, påløpt	NRP Asset Management AS	Datterselskap	-6 781	-15 203
			47 471 391	40 004 670



NAM Holding AS

Noter til regnskapet 2020

	Kundefordringer		Andre fordringer	
	2020	2019	2020	2019
NRP Asset Management AS	-	-	47 478 172	40 019 873
Sum	-	-	47 478 172	40 019 873

	Leverandørgjeld		Annen kortsiktig gjeld	
	2020	2019	2020	2019
NRP Asset Management AS	-	-	1 506 781	-
Sum	-	-	1 506 781	-

Note 9 Skattegrunnlag / utsatt skatt

	2020	2019
Resultat før skattekostnad	44 467 964	39 242 793
Mottatt utbytte	0	0
Andre forskjeller		
Endringer midlertidige forskjeller:	0	0
Årets skattegrunnlag	44 467 964	39 242 793
Nominell skattesats (22 %)		
Betalbar skatt	9 782 952	8 633 414
	2020	2019
Grunnlag utsatt skatt:		
Regnskapsmessig verdi kundefordringer	47 478 172	40 019 873
Skattemessig verdi kundefordringer	47 478 172	40 019 873
= midlertidige forskjeller knyttet til kundefordringer	0	0
Sum midlertidige forskjeller	0	0
Nominell skattesats (22 %)		
Utsatt skatt	0	0
Årets skattekostnad:		
Betalbar skatt	9 782 952	8 633 414
Endring utsatt skatt	0	0
Sum skattekostnad	9 782 952	8 633 414



NAM Holding AS

Noter til regnskapet 2020

Note 10 Forhold til forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak og opplysningsplikt ift forskrift om kapitalkrav for verdipapirforetak mfl.

Kapitalkrav - konsolidert nivå, for Verdipapirforetak som omfattes av vphl. § 9-21

Pilar 1: Minimumskrav til ansvarlig kapital

Foretakets ansvarlig kapital fremkommer som følger:

	31.12.2020	31.12.2019
Innbetalt aksjekapital	112 000	112 000
Egne aksjer - andel av pålydende	0	0
Overkurs	2 003 000	2 003 000
Annen innskutt egenkapital	1 307 000	1 307 000
Annen egenkapital - konsolidert	24 626 000	26 370 000
Immaterielle eiendeler - konsolidert	-1 125 000	0
Kjernekapital - konsolidert	26 923 000	29 792 000
Tilleggskapital	0	0
Netto Ansvarlig kapital - konsolidert	26 923 000	29 792 000

Pilar 1

Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning som er 8 % av beregningsgrunnlaget.

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

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

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

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

	pr 31.12.2020	pr 31.12.2019
<i>i) Kapitalkrav under standard metode</i>		
Vektet beregningsgrunnlag for poster som ikke inngår i handelsporteføljen	6 553 000	3 396 000
Markedsrisiko relatert til handelsportefølje (foretaket har ikke handelsportefølje)	0	0
Operasjonell risiko	0	0
SUM	6 553 000	3 396 000
Kapitaldekning under standardmetode %	411 %	877 %
<i>ii) Kapitalkrav som følge av fjorårets faste kostnader</i>		
Kapitalkrav er 25% av konsoliderte faste kostnader utgjør	6 438 000	4 710 000
<i>iii) Minstekrav til startkapital ; EUR 125.000</i>	1 309 000	1 233 000
Samlet kapitalkrav er det største av i), ii) og iii)	6 553 000	4 710 000
Overskudd ansvarlig kapital	20 370 000	25 082 000



NAM Holding AS

Noter til regnskapet 2020

For 2021 vil det fortsatt være ii) Kapitalkrav basert på fjorårets faste kostnader som er høyeste beløp og som slår inn som Foretakets kapitalkrav. For 2021 vil beløpet være NOK 8.015.000

Beregning av faste kostnader	2020
Inntekter, inkl finansinntekter	130 347 000
Positivt resultat før skatt	-47 306 000
Variable godtgjørelse til ansatte	-50 983 000
Sum faste kostnader	32 058 000
Kapitalkrav 25% av faste kostnader	8 015 000



NAM Holding AS

Kontantstrømsanalyse

	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	44 467 964	39 242 793
Periodens betalte skatt	-8 633 414	-3 249 475
Endring i kundefordringer	-7 458 299	-23 838 920
Endring i leverandørgjeld	1 539 320	-3 061 310
Endring andre tidsavgrensningsposter	102 389	552 510
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	30 017 960	9 645 598
Investeringsaktiviteter		
Investering i finansielle instrumenter	-20 624 714	-
Tilbakebetaling av kapital finansielle instrumenter	1 239 021	-
Netto kontantstrøm fra Investeringsaktiviteter	-19 385 693	-
Finansieringsaktiviteter		
Andre EK transaksjoner registrert direkte mot EK	-	-
Utbetaling av utbytte/konsernbidrag	-11 450 000	-10 185 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-11 450 000	-10 185 000
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter	-	-
Likviditetsendring gjennom året	-817 733	-539 402
Likviditetsbeholdning 01.01	<u>1 547 156</u>	<u>2 086 558</u>
Likviditetsbeholdning 31.12	<u><u>729 423</u></u>	<u><u>1 547 156</u></u>