



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 927 035 618  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: NRP PROJECT FINANCE AS  
Forretningsadresse: Haakon VIIIs gate 1  
0161 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

### 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: Bror Ragnvald Risan  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.03.2023

### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

*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, 11.07.2024



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekter	2	34 651 361	28 763 731
<b>Sum inntekter</b>		<b>34 651 361</b>	<b>28 763 731</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	3	17 510 353	18 058 183
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	29 221	
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4		
Annen driftskostnad	3	10 049 498	5 499 489
<b>Sum kostnader</b>		<b>27 589 072</b>	<b>23 557 672</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>7 062 289</b>	<b>5 206 059</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		91 002	71 737
Gevinst ved realisasjon av investeringer			75 428
Valutagevinst		290 413	7 032
Annen finansinntekt			5 098
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>381 415</b>	<b>159 294</b>
Rentekostnad til foretak i samme konsern			24 579
Annen rentekostnad		3 889	2 484
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>3 889</b>	<b>27 063</b>
<b>Netto finans</b>		<b>377 526</b>	<b>132 231</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>7 439 815</b>	<b>5 338 290</b>
Skattekostnad på resultat	5	1 931 558	1 391 690
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>5 508 257</b>	<b>3 946 600</b>
<b>Årsresultat</b>	6	<b>5 508 257</b>	<b>3 946 600</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>5 508 257</b>	<b>3 946 600</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>5 508 257</b>	<b>3 946 600</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført fra overkurs		-1 034 173	
Ordinært utbytte		302 430	
Avgitt konsernbidrag		6 240 000	
Overført til annen egenkapital			3 946 600
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	<b>6</b>	<b>5 508 257</b>	<b>3 946 600</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	5		
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	4		
Maskiner og anlegg	4		
Skip og flytende installasjoner	4		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	387 616	
<b>Sum varige driftsmidler</b>	4	<b>387 616</b>	
Andre langsiktige fordringer	7		
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>387 616</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		5 070 877	2 729 288
Andre kortsiktige fordringer			581 176
Konsernfordringer	7	1 363 815	2 702 707
<b>Sum fordringer</b>		<b>6 434 692</b>	<b>6 013 171</b>
<b>Investeringer</b>			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	8		
Markedsbaserte aksjer	8		
Markedsbaserte obligasjoner	8		
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	8		
Andre finansielle instrumenter	8	428 105	428 105
<b>Sum investeringer</b>		<b>428 105</b>	<b>428 105</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd	9	22 976 176	24 826 486
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>22 976 176</b>	<b>24 826 486</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum omløpsmidler		29 838 973	31 267 762
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>30 226 589</b>	<b>31 267 762</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	10	55 550	52 750
Annen innskutt egenkapital		8 460 346	9 332 231
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>8 515 896</b>	<b>9 384 981</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital			9 169 828
<b>Sum opptjent egenkapital</b>			<b>9 169 828</b>
<b>Sum egenkapital</b>	6	<b>8 515 896</b>	<b>18 554 809</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	5	13 537	
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>13 537</b>	
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Øvrig langsiktig gjeld	7		
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>13 537</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		954 474	68 860
Betalbar skatt	5	158 021	1 391 690
Skyldig offentlige avgifter		2 918 488	2 479 335
Utbytte		302 430	
Kortsiktig konserngjeld	7, 7	8 688 108	261 614
Annen kortsiktig gjeld		8 675 634	8 511 455
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>21 697 155</b>	<b>12 712 954</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>21 710 692</b>	<b>12 712 954</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>30 226 589</b>	<b>31 267 762</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 532940

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 927 035 618  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: NRP PROJECT FINANCE AS  
Forretningsadresse: Haakon VIIIs gate 1  
0161 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

#### 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: Bror Ragnvald Risan  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.03.2023

#### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

*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



Organisasjonsnr: 927 035 618  
NRP PROJECT FINANCE AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekter	2	34 651 361	28 763 731
<b>Sum inntekter</b>		<b>34 651 361</b>	<b>28 763 731</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	3	17 510 353	18 058 183
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	29 221	
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4		
Annen driftskostnad	3	10 049 498	5 499 489
<b>Sum kostnader</b>		<b>27 589 072</b>	<b>23 557 672</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>7 062 289</b>	<b>5 206 059</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		91 002	71 737
Gevinst ved realisasjon av investeringer			75 428
Valutagevinst		290 413	7 032
Annen finansinntekt			5 098
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>381 415</b>	<b>159 294</b>
Rentekostnad til foretak i samme konsern			24 579
Annen rentekostnad		3 889	2 484
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>3 889</b>	<b>27 063</b>
<b>Netto finans</b>		<b>377 526</b>	<b>132 231</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>7 439 815</b>	<b>5 338 290</b>
Skattekostnad på resultat	5	1 931 558	1 391 690
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>5 508 257</b>	<b>3 946 600</b>
<b>Årsresultat</b>	6	<b>5 508 257</b>	<b>3 946 600</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>5 508 257</b>	<b>3 946 600</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>5 508 257</b>	<b>3 946 600</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			



Overført fra overkurs		-1 034 173	
Ordinært utbytte		302 430	
Avgitt konsernbidrag		6 240 000	
Overført til annen egenkapital			3 946 600
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	<b>6</b>	<b>5 508 257</b>	<b>3 946 600</b>



Organisasjonsnr: 927 035 618  
NRP PROJECT FINANCE AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	5		
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	4		
Maskiner og anlegg	4		
Skip og flytende installasjoner	4		
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr	4	387 616	
<b>Sum varige driftsmidler</b>	<b>4</b>	<b>387 616</b>	
Andre langsiktige fordringer	7		
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>387 616</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		5 070 877	2 729 288
Andre kortsiktige fordringer			581 176
Konsernfordringer	7	1 363 815	2 702 707
<b>Sum fordringer</b>		<b>6 434 692</b>	<b>6 013 171</b>
<b>Investeringer</b>			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	8		
Markedsbaserte aksjer	8		
Markedsbaserte obligasjoner	8		
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	8		
Andre finansielle instrumenter	8	428 105	428 105
<b>Sum investeringer</b>		<b>428 105</b>	<b>428 105</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd	9	22 976 176	24 826 486
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>22 976 176</b>	<b>24 826 486</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>29 838 973</b>	<b>31 267 762</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>30 226 589</b>	<b>31 267 762</b>



## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital

#### Innskutt egenkapital

Aksjekapital	10	55 550	52 750
Annen innskutt egenkapital		8 460 346	9 332 231
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>8 515 896</b>	<b>9 384 981</b>

#### Opptjent egenkapital

Annen egenkapital			9 169 828
<b>Sum opptjent egenkapital</b>			<b>9 169 828</b>

<b>Sum egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>8 515 896</b>	<b>18 554 809</b>
------------------------	----------	------------------	-------------------

### Gjeld

#### Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	5	13 537	
<b>Sum avsetninger for forpliktelseser</b>		<b>13 537</b>	
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	7		
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>13 537</b>	<b>0</b>

#### Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld		954 474	68 860
Betalbar skatt	5	158 021	1 391 690
Skyldig offentlige avgifter		2 918 488	2 479 335
Utbytte		302 430	
Kortsiktig konserngjeld	7, 7	8 688 108	261 614
Annen kortsiktig gjeld		8 675 634	8 511 455
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>21 697 155</b>	<b>12 712 954</b>

<b>Sum gjeld</b>		<b>21 710 692</b>	<b>12 712 954</b>
------------------	--	-------------------	-------------------

<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>30 226 589</b>	<b>31 267 762</b>
---------------------------------	--	-------------------	-------------------



Organisasjonsnr: 927 035 618  
NRP PROJECT FINANCE AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
3

Antall årsverk i regnskapsåret  
9.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

**Konsernregnskap**

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



# Årsregnskap 2022

## NRP Project Finance AS

Styrets årsberetning  
Resultatregnskap  
Balanse  
Kontantstrømanalyse  
Noter

Org.nr.: 927 035 618



## NRP PROJECT FINANCE AS

### STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2022

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

Selskapets forretningskontor er i Oslo.

NRP Finans AS ble fisjonert 13. oktober 2021 hvor NRP Project Finance AS var det utfisjonerte selskap. Skipsvirksomheten inkludert pågående prosjekter, eksisterende shippingportefølje og ansatte som jobber med shippingrelatert virksomhet ble med i det nyopprettede selskapet NRP Project Finance AS.

Selskapet driftsinntekter utgjør NOK 34.651.361 (28.763.731). Årsregnskapet er gjort opp med et overskudd på NOK 5.508.257 (3.946.600). Aktiviteten har i 2022 vært god. 2023 forventes også å bli et godt år for selskapet.

Selskapets kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter for 2022 er NOK 7.542.044 (10.646.383). Egenkapitalen utgjør NOK 11.938.326 (18.544.809) som utgjør 39,50% (59,34%) 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	302.430
Overført fra overkurs	<u>-1.034.173</u>
Sum disponeringer	<u>5.508.257</u>

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

Selskapet har en tilfredsstillende likviditetssituasjon, NOK 22.976.176 pr. 31.12.2022.

Pr. 31.12.2022 er det 9 ansatte i selskapet, hvorav 8 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 2022.



Det er i regnskapets note 12 gitt en nærmere redegjørelse for kapitalkrav samt risikoeksponering og styring av risiko. Etter styrets oppfatning er håndtering av risiko forsvarlig.

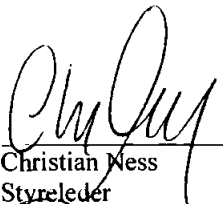
Etter styrets oppfatning forurenses ikke selskapets virksomhet det ytre miljø. Selskapet har iverksatt forskjellige tiltak for bekjempelse av korrupsjon blant annet implementert i Selskapets etiske retningslinjer, instruks for ansattes adgang til å motta gaver, instruks for etablering av kundeforhold 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.

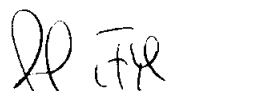
Samfunnsansvar og bærekraft har alltid vært viktig i NRP Gruppens selskaper. Gruppen og selskapet har økt sitt fokus på miljø, sosiale forhold og eierstyring (Environmental, Social & Governance - ESG) og det har blitt utviklet en ESG-policy med klare retningslinjer for hvordan selskapet skal implementere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

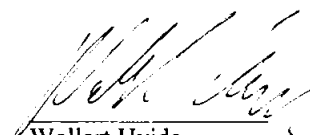
Det har ikke vært forsknings- og utviklingsaktiviteter i selskapet.

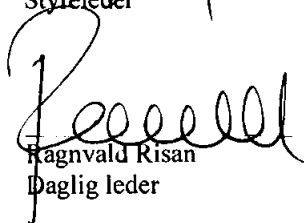
6. mars 2023

I styret for NRP Project Finance AS

  
Christian Ness  
Styreleder

  
Thorbjørn Pedersen  
Styremedlem

  
Wollert Hvide  
Styremedlem

  
Ragnvald Risan  
Daglig leder



## NRP Project Finance AS

## Resultatregnskap

	Note	2022	2021
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>			
Salgsinntekter	2	34 651 361	28 763 731
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>34 651 361</b>	<b>28 763 731</b>
Lønnskostnad	3	17 510 353	18 058 183
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	29 221	0
Annen driftskostnad	3	10 049 498	5 499 489
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>27 589 072</b>	<b>23 557 672</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>7 062 289</b>	<b>5 206 059</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Gevinst ved realisasjon av investeringer		0	75 428
Annen renteinntekt		91 002	71 737
Valutagevinst		290 413	7 032
Annen finansinntekt		0	5 098
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>381 415</b>	<b>159 294</b>
Rentekostnad til foretak i samme konsern		0	24 579
Annen rentekostnad		3 889	2 484
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>3 889</b>	<b>27 063</b>
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>377 526</b>	<b>132 231</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>7 439 815</b>	<b>5 338 290</b>
Skattekostnad på resultat	5	1 931 558	1 391 690
<b>Resultat</b>		<b>5 508 257</b>	<b>3 946 600</b>
<b>Årsresultat</b>	6	<b>5 508 257</b>	<b>3 946 600</b>
<b>Disponering av resultat</b>			
Ordinært utbytte		302 430	0
Avsatt konsernbidrag		6 240 000	0
Overført til annen egenkapital		0	3 946 600
Overført fra overkurs		-1 034 173	0
<b>Sum overføringer</b>	6	<b>5 508 257</b>	<b>3 946 600</b>



**NRP Project Finance AS**

**Balanse**

	Note	2022	2021
<b>Eiendeler</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	387 616	0
<b>Sum varige driftsmidler</b>	4	<b>387 616</b>	<b>0</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>387 616</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		5 070 877	2 729 288
Fordring på selskap i samme konsern	7	1 363 815	2 702 707
Andre kortsiktige fordringer		0	581 176
<b>Sum fordringer</b>		<b>6 434 692</b>	<b>6 013 171</b>
<b>Investeringer</b>			
Andre finansielle instrumenter	8	428 105	428 105
<b>Sum investeringer</b>		<b>428 105</b>	<b>428 105</b>
<b>Bankinnskudd o.l.</b>			
Bankinnskudd	9	22 976 176	24 826 486
<b>Sum bankinnskudd o.l.</b>		<b>22 976 176</b>	<b>24 826 486</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>29 838 973</b>	<b>31 267 762</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>30 226 589</b>	<b>31 267 762</b>



## NRP Project Finance AS

## Balanse

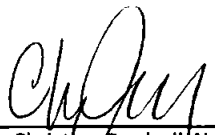
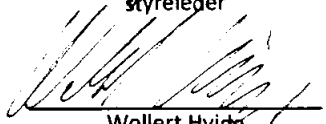

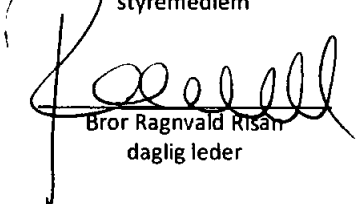
	Note	2022	2021
<b>Egenkapital og gjeld</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	10	55 550	52 750
Overkurs		8 465 916	9 337 801
Annen innskutt egenkapital		-5 570	-5 570
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>8 515 896</b>	<b>9 384 981</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		0	9 169 828
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>0</b>	<b>9 169 828</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>8 515 896</b>	<b>18 554 809</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Avsetning for forpliktelser</b>			
Utsatt skatt	5	13 537	0
<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>		<b>13 537</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Gjeld til selskap i samme konsern	7	8 000 000	0
Leverandørgjeld		954 474	68 860
Leverandørgjeld til selskap i samme konsern	7	688 108	261 614
Betalbar skatt	5	158 021	1 391 690
Skyldig offentlige avgifter		2 918 488	2 479 335
Avsatt utbytte		302 430	0
Annen kortsiktig gjeld		8 675 634	8 511 455
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>21 697 155</b>	<b>12 712 954</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>21 710 692</b>	<b>12 712 954</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>30 226 589</b>	<b>31 267 762</b>



NRP Project Finance AS

---

Balanse

	Note	2022	2021
	06.03.2023		
	Styret i NRP Project Finance AS		
 Christian Frederik Ness styreleder			
 Wollert Hvide styremedlem			
	 Thorbjørn Fjærtøft Pedersen styremedlem		
	 Bror Ragnvald Risan daglig leder		



## NRP Project Finance AS

### Kontantstrømsanalyse

	2022	2021
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat før skattekostnad	7 439 815	5 338 290
Periodens betalte skatt	-1 391 690	-
Endring i kundefordringer	-2 341 589	-2 729 288
Endring i leverandørgjeld	885 614	68 860
Endring i konsernmellomværende	1 765 386	-2 441 093
Endring andre tidsavgrensingsposter	1 184 508	10 409 614
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>7 542 044</b>	<b>10 646 383</b>
<b>Investeringsaktiviteter</b>		
Investering i driftsmidler	-387 616	-428 105
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-387 616</b>	<b>-428 105</b>
<b>Finansieringsaktiviteter</b>		
Fisjon, endring egenkapital	-	14 608 209
Emisjon	995 261	-
Tilleggsutbytte	-10 000 000	-
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-9 004 739</b>	<b>14 608 209</b>
<b>Likviditetsendring gjennom året</b>	<b>-1 850 311</b>	<b>24 826 487</b>
<b>Likviditetsbeholdning 01.01</b>	<b>24 826 487</b>	<b>-</b>
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>22 976 176</b>	<b>24 826 487</b>



## **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 Salgsinntekter

Av selskapets samlede inntekter på NOK 34.651.361 er NOK 27.228.831 relatert til tilretteleggingshonorar, NOK 1.613.262 til annenhåndsomsetning og NOK 5.809.268 til andre honorarer.

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

#### Lønnskostnader

	2022	2021
Lønninger	8 226 865	14 267 538
Arbeidsgiveravgift	3 116 213	3 288 345
Pensjonskostnader	443 308	452 300
Andre ytelser	5 723 967	50 000
<b>Sum</b>	<b>17 510 353</b>	<b>18 058 183</b>

Selskapet har i 2022 sysselsatt 9 årsverk.

#### Pensjonsforpliktelser

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

Selskapet har innskuddsbasert pensjonsordning som omfatter 9 personer.

Forpliktelsene er fondert gjennom et forsikringsselskap.

#### Ytelser til ledende personer

	Daglig leder	Andre ledende ansatte
Lønn	2 221 304	660 051
Bonus	1 175 000	93 750
Pensjonskostnader	69 937	32 752
Annen godtgjørelse	15 922	17 202
<b>Sum</b>	<b>3 482 163</b>	<b>803 755</b>



## NRP Project Finance AS

---

Det er avtalt at daglig leder skal ha rett til bonus på konkurransedyktige vilkår. Det er kostnadsført NOK 1.762.220 i bonus inkl. aga og finansskatt til daglig leder i 2022.

Det er kostnadsført NOK 389.053 i samlet bonus inkl. aga og finansskatt til andre ledende ansatte i 2022.

### Revisor

Godtgjørelse til RSM Norge AS for lovpålagt revisjon er kostnadsført i 2022 med kr. 62.500 inkl. mva for 2021 og med kr. 77.500 inkl. mva for 2022. Godtgjørelse for andre tjenester er kostnadsført i 2022 med kr. 14.355 inkl. mva for 2021 og med kr. 13.156 inkl. mva for 2022.

### Note 4 Varige driftsmidler

	Inventar	Sum
Tilgang kjøpte driftsmidler	416 837	416 837
<b>Anskaffelseskost 31.12.2022</b>	<b>416 837</b>	<b>416 837</b>
Akk. avskrivninger 31.12.2022	29 221	29 221
<b>Bokført verdi per 31.12.2022</b>	<b>387 616</b>	<b>387 616</b>
Avskrivninger i perioden	29 221	29 221
Avskrivningsplan	Lineær	
Forventet levetid (år)	3	
<b>Skattemessig verdi</b>	<b>Inventar</b>	<b>Sum</b>
Skattemessig verdi 01.01.2022	0	0
Tilganger	416 837	416 837
Skattemessige avskrivninger	-83 367	-83 367
Skattemessig verdi 31.12.2022	333 470	333 470
Skattemessig avskrivningsrate	20,0 %	

**NRP Project Finance AS****Note 5 Skatt**

<b>Årets skattekostnad</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	1 918 021	1 391 690
Endring i utsatt skatt	13 537	0
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>1 931 558</b>	<b>1 391 690</b>
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	7 439 815	5 338 290
Permanente forskjeller	286 413	228 469
Endring i midlertidige forskjeller	-54 147	0
Avgitt konsernbidrag	-7 040 000	0
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>632 082</b>	<b>5 566 759</b>
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	1 918 021	1 391 690
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	-1 760 000	0
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>158 021</b>	<b>1 391 690</b>

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Endring</b>
Varige driftsmidler	54 147	0	-54 147
<b>Sum</b>	<b>54 147</b>	<b>0</b>	<b>-54 147</b>
<b>Grunnlag for utsatt skatt</b>	<b>54 147</b>	<b>0</b>	<b>-54 147</b>
<b>Utsatt skatt (25 %)</b>	<b>13 537</b>	<b>0</b>	<b>-13 537</b>

**Note 6 Egenkapital**

	<b>Aksjekapital</b>	<b>Overkurs</b>	<b>Annen Innskutt egenkapital</b>	<b>Annen egenkapital</b>	<b>Sum egenkapital</b>
Pr. 31.12.2021	52 750	9 337 801	-5 570	9 169 828	18 554 809
Årets resultat				5 508 257	5 508 257
Utbytte		-830 172		-9 169 828	-10 000 000
Emisjon	2 800	992 461			995 261
Avsatt utbytte				-302 430	-302 430
Konsernbidrag avgitt		-1 034 173		-5 205 827	-6 240 000
<b>Pr 31.12.2022</b>	<b>55 550</b>	<b>8 465 917</b>	<b>-5 570</b>	<b>0</b>	<b>8 515 897</b>

**NRP Project Finance AS**

Note 7 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

**Resultatmessige kostnader med nærstående parter**

Transaksjonsgruppe	Motpart	Forhold	2022	2021
Forretningsførrel	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	721 875	451 115
Compliancehonorar	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	1 593 750	0
HR-honorar	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	250 000	0
Husleie felleskostnader	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	842 532	870 284
Administrasjonskostnader	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	765 625	795 575
Honorar	NRP Procurator AS	Søsterselsk.	213 577	198 949
Renter	NRP Investering AS	Søsterselsk.	0	24 579
<b>Sum</b>			<b>4 387 359</b>	<b>2 340 502</b>

**Resultatmessige inntekter med nærstående parter**

Transaksjonsgruppe	Motpart	Forhold	2022	2021
Honorar	NRP Anaxo Management AS	Søsterselsk.	1 078 328	1 304 410
Forretningsførrel	NRP Procurator AS	Søsterselsk.	2 545 737	2 771 460
Honorar	NRP Maritime Asset Mgt	Søsterselsk.	1 462 066	0
<b>Sum</b>			<b>5 086 131</b>	<b>4 075 870</b>

**Mellomværende med nærstående parter**

	Forhold	Kundefordringer		Andre fordringer	
		2022	2021	2022	2021
Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	0	49 664	0	0
NRP Investering AS	Søsterselsk.	0	1 587 613	0	0
NRP Procurator AS	Søsterselsk.	869 671	611 976	0	0
NRP Maritime Asset Mgt	Søsterselsk.	109 299	0	0	0
NRP Zero AS	Søsterselsk.	235 838	0	0	0
NRP Anaxo Management AS	Søsterselsk.	149 008	453 454	0	0
<b>Sum</b>		<b>1 363 816</b>	<b>2 702 707</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	Forhold	Leverandørgjeld		Annen kortsiktig gjeld	
		2022	2021	2022	2021
Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	608 724	239 739	8 000 000	0
NRP Procurator AS	Søsterselsk.	79 385	21 875	0	0
<b>Sum</b>		<b>688 109</b>	<b>261 614</b>	<b>8 000 000</b>	<b>0</b>



### NRP Project Finance AS

#### Note 8 Investering i andre foretak m.v.

	Forretningsadresse	Kostpris	Stemme og eierandel	Bokført verdi
Houston Shipping Ltd	Houston	USD 50.000	1,18 %	428 105
<b>Sum</b>				<b>428 105</b>

#### Note 9 Bankinnskudd

Bankinnskudd på totalt kr. 22.976.176 omfatter bundne skattetrekksmidler med kr. 367.177. Klientmidler pr. 31.12.2022 utgjør kr. 279 270.

#### Note 10 Aksjonærer

Aksjekapitalen i NRP Project Finance AS pr. 31.12.2022 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Aksjer	1 111	50,0	55 550
<b>Sum</b>	<b>1 111</b>		<b>55 550</b>

#### Eierstruktur

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

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

#### Note 11 Ikke-balanseførte forpliktelser

Selskapet har ingen ikke-balanseførte forpliktelser.



## NRP Project Finance AS

---

### **Note 12 Forhold til 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 foretningsskikk 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 tilleggstjenestene 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-hvitvaskingskontroller ved etablering av kundeavtaler. Det ligger ikke innenfor Foretakets nåværende virksomhet å anvende egen balanse som direkte ledd i investeringstjenestene, og Foretaket har derfor ingen handelsportefølje.

Føreltningen 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 standard-skriv for å sikre forsvarlig drift og kontroll av Foretaket. Dette regelverket er dokumentert som Foretakets "Instruks og Rutinesamling" som alle ansatte plikter å forstå og være kjent med. "Instruks og Rutinesamling" er gjenstand for løpende revideringer og justeringer, og foretakets medarbeidere bruker ressurser på å tilpasse arbeidsmetodikken.

Daglig leder har ansvaret for å iverksette risikostyring som bidrar til å oppfylle de målene som



## NRP Project Finance AS

styret setter for virksomheten, herunder effektive styringssystemer og internkontroll. Selskapets internkontrollgjennomgang 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 eksterne revisorer 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 utkontraktert compliance funksjonen til morselskapet. Det lages årlige compliance planer som vedtas i 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	2022	2021
Innbetalt aksjekapital	55 550	52 750
Overkurs	8 465 917	9 337 801
Annen innskutt egenkapital	-5 570	-5 570
Annen egenkapital	0	9 169 828
<b>Kjernekapital</b>	<b>8 515 896</b>	<b>18 554 809</b>
Tilleggskapital		
<b>Netto Ansvarlig kapital</b>	<b>8 515 896</b>	<b>18 554 809</b>

### Pilar 1

Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning. Beregningsgrunnlaget for operasjonell risiko pr. 31.12.2022 er 25% av fjorårets kostnader.



## NRP Project Finance AS

Foretakets kapitalkrav og overskudd av ansvarlig kapital etter Pilar 1:

Tall pr 31.12 og i kroner, med mindre annet angitt	2022	2021
<i>i) Kapitalkrav under standard metode</i>		
Vektet beregningsgrunnlag for poster som ikke inngår i handelsporteføljer	n.a	n.a
Markedsrisiko relatert til handelsportefølje (selskapet har ikke handelsportefølje)	0	0
Operasjonell risiko beregnet iht kapitalkravsforskriften	5 133 500	4 220 000
SUM	5 133 500	4 220 000
<i>ii) Minstekrav til startkapital; EUR 125.000</i>		
	1 314 000	1 248 600
Samlet kapitalkrav er det største av i) og ii)	5 133 500	4 220 000
<b>Overskudd ansvarlig kapital</b>	<b>3 382 396</b>	<b>14 334 809</b>

Beregning av faste kostnader	2022
Inntekter, inkl. finansinntekter	35 033 000
Positiv resultat før skatt	-7 440 000
Variabel godtgjørelse til ansatte	-7 061 000
Sum faste kostnader	20 532 000
<b>Kapitalkrav 25% av faste kostnader</b>	<b>5 133 500</b>

### Pilar 2

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

ICAAP ble gjennomført i 2021 i forbindelse med konsesjonssøknaden. Ny ICAAP vil bli gjennomført i løpet av Q2 2023.

### Kredittrisiko:

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at Foretakets motparter eller kunder ikke kan oppfylle sine betalingsforpliktelser overfor Foretaket. Kredittrisiko vil for Foretaket hovedsakelig relatere seg til innbetaling av honorar etter utfakturerings når prosjekter etableres som egne juridiske enheter. Fakturering av tilretteleggingshonorar skjer fortrinnsvis ifm prosjekt-etableringen. 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



## **NRP Project Finance AS**

---

av kapital. Således vurderes kredittrisikoen i forhold til honorarer som lav.

Foretakets eiendeler består i hovedsak av overskuddslikviditet knyttet til Foretakets løpende 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 I som følge av markedsrisiko er ikke relevant for Foretaket med henvisning til at Foretaket ikke har handelsportefølje og det har ikke vært foretatt 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 eiendoms- og shippingtransaksjoner vil påvirkes av generelle markedssvingninger og svingninger innenfor hver sektor. 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. Herunder har Foretaket ikke disposisjonsfullmakt over kundens bankkonti, 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 leverandører 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.

### *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:*



## **NRP Project Finance AS**

---

Ikke relevant.

### *Valutarisiko:*

Foretakets inntekter er primært i norske kroner. I tillegg kan en andel av prosjektene være denominert i svenske kroner, Euro og i US dollar, noe som betyr at denne andelen av honorarinntektene er eksponert mot valutasingninger. Andelen i utenlandsk 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 profesjonelt forhold til Foretaket. Foretakets renommé bygges primært som følge 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 samme 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.





Til generalforsamlingen i NRP Project Finance AS

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](http://www.rsmnorge.no)

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for NRP Project Finance AS som viser et overskudd på NOK 5 508 257. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2022, 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 rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et 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/s er medlem av Dan norske Revisorforening.



Revisors beretning 2022 for NRP Project Finance 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. Betyggende 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, 8. mars 2023  
RSM Norge AS

  
Anders Magnus Løvaas  
Statsautorisert revisor



# Årsregnskap 2022

## NRP Project Finance AS

Styrets årsberetning  
Resultatregnskap  
Balanse  
Kontantstrømanalyse  
Noter

Org.nr.: 927 035 618



## NRP Project Finance AS

### Resultatregnskap

	Note	2022	2021
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>			
Salgsinntekter	2	34 651 361	28 763 731
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>34 651 361</b>	<b>28 763 731</b>
Lønnskostnad	3	17 510 353	18 058 183
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	29 221	0
Annen driftskostnad	3	10 049 498	5 499 489
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>27 589 072</b>	<b>23 557 672</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>7 062 289</b>	<b>5 206 059</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Gevinst ved realisasjon av investeringer		0	75 428
Annen renteinntekt		91 002	71 737
Valutagevinst		290 413	7 032
Annen finansinntekt		0	5 098
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>381 415</b>	<b>159 294</b>
Rentekostnad til foretak i samme konsern		0	24 579
Annen rentekostnad		3 889	2 484
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>3 889</b>	<b>27 063</b>
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>377 526</b>	<b>132 231</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>7 439 815</b>	<b>5 338 290</b>
Skattekostnad på resultat	5	1 931 558	1 391 690
<b>Resultat</b>		<b>5 508 257</b>	<b>3 946 600</b>
<b>Årsresultat</b>	<b>6</b>	<b>5 508 257</b>	<b>3 946 600</b>
<b>Disponering av resultat</b>			
Ordinært utbytte		302 430	0
Avsatt konsernbidrag		6 240 000	0
Overført til annen egenkapital		0	3 946 600
Overført fra overkurs		-1 034 173	0
<b>Sum overføringer</b>	<b>6</b>	<b>5 508 257</b>	<b>3 946 600</b>



### NRP Project Finance AS

---

#### Balanse

	Note	2022	2021
<b>Eiendeler</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	387 616	0
<b>Sum varige driftsmidler</b>	4	<b>387 616</b>	<b>0</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>387 616</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		5 070 877	2 729 288
Fordring på selskap i samme konsern	7	1 363 815	2 702 707
Andre kortsiktige fordringer		0	581 176
<b>Sum fordringer</b>		<b>6 434 692</b>	<b>6 013 171</b>
<b>Investeringer</b>			
Andre finansielle instrumenter	8	428 105	428 105
<b>Sum investeringer</b>		<b>428 105</b>	<b>428 105</b>
<b>Bankinnskudd o.l.</b>			
Bankinnskudd	9	22 976 176	24 826 486
<b>Sum bankinnskudd o.l.</b>		<b>22 976 176</b>	<b>24 826 486</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>29 838 973</b>	<b>31 267 762</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>30 226 589</b>	<b>31 267 762</b>



## NRP Project Finance AS

## Balanse

	Note	2022	2021
<b>Egenkapital og gjeld</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	10	55 550	52 750
Overkurs		8 465 916	9 337 801
Annen innskutt egenkapital		-5 570	-5 570
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>8 515 896</b>	<b>9 384 981</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		0	9 169 828
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>0</b>	<b>9 169 828</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>8 515 896</b>	<b>18 554 809</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Avsetning for forpliktelser</b>			
Utsatt skatt	5	13 537	0
<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>		<b>13 537</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Gjeld til selskap i samme konsern	7	8 000 000	0
Leverandørgjeld		954 474	68 860
Leverandørgjeld til selskap i samme konsern	7	688 108	261 614
Betalbar skatt	5	158 021	1 391 690
Skyldig offentlige avgifter		2 918 488	2 479 335
Avsatt utbytte		302 430	0
Annen kortsiktig gjeld		8 675 634	8 511 455
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>21 697 155</b>	<b>12 712 954</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>21 710 692</b>	<b>12 712 954</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>30 226 589</b>	<b>31 267 762</b>



**NRP Project Finance AS**

---

**Balanse**

	Note	2022	2021
	06.03.2023		
	Styret i NRP Project Finance AS		
<hr/> Christian Frederik Ness styreleder			<hr/> Thorbjørn Fjærtøft Pedersen styremedlem
<hr/> Wollert Hvide styremedlem			<hr/> Bror Ragnvald Risan 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 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 Salgsinntekter

Av selskapets samlede inntekter på NOK 34.651.361 er NOK 27.228.831 relatert til tilretteleggingshonorar, NOK 1.613.262 til annenhåndsomsetning og NOK 5.809.268 til andre honorarer.

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

##### Lønnskostnader

	2022	2021
Lønninger	8 226 865	14 267 538
Arbeidsgiveravgift	3 116 213	3 288 345
Pensjonskostnader	443 308	452 300
Andre ytelser	5 723 967	50 000
<b>Sum</b>	<b>17 510 353</b>	<b>18 058 183</b>

Selskapet har i 2022 sysselsatt 9 årsverk.

##### Pensjonsforpliktelser

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

Selskapet har innskuddsbasert pensjonsordning som omfatter 9 personer.

Forpliktelsene er fondert gjennom et forsikringselskap.

##### Ytelser til ledende personer

	Daglig leder	Andre ledende ansatte
Lønn	2 221 304	660 051
Bonus	1 175 000	93 750
Pensjonskostnader	69 937	32 752
Annen godtgjørelse	15 922	17 202
<b>Sum</b>	<b>3 482 163</b>	<b>803 755</b>



## NRP Project Finance AS

---

Det er avtalt at daglig leder skal ha rett til bonus på konkurransedyktige vilkår. Det er kostnadsført NOK 1.762.220 i bonus inkl. aga og finansskatt til daglig leder i 2022.

Det er kostnadsført NOK 389.053 i samlet bonus inkl. aga og finansskatt til andre ledende ansatte i 2022.

### Revisor

Godtgjørelse til RSM Norge AS for lovpålagt revisjon er kostnadsført i 2022 med kr. 62.500 inkl. mva for 2021 og med kr. 77.500 inkl. mva for 2022. Godtgjørelse for andre tjenester er kostnadsført i 2022 med kr. 14.355 inkl. mva for 2021 og med kr. 13.156 inkl. mva for 2022.

### Note 4 Varige driftsmidler

	Inventar	Sum
Tilgang kjøpte driftsmidler	416 837	416 837
<b>Anskaffelseskost 31.12.2022</b>	<b>416 837</b>	<b>416 837</b>
Akk. avskrivninger 31.12.2022	29 221	29 221
<b>Bokført verdi per 31.12.2022</b>	<b>387 616</b>	<b>387 616</b>
Avskrivninger i perioden	29 221	29 221
Avskrivningsplan	Lineær	
Forventet levetid (år)	3	
<b>Skattemessig verdi</b>	<b>Inventar</b>	<b>Sum</b>
Skattemessig verdi 01.01.2022	0	0
Tilganger	416 837	416 837
Skattemessige avskrivninger	-83 367	-83 367
Skattemessig verdi 31.12.2022	333 470	333 470
Skattemessig avskrivningssats	20,0 %	



### NRP Project Finance AS

#### Note 5 Skatt

<b>Årets skattekostnad</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	1 918 021	1 391 690
Endring i utsatt skatt	13 537	0
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>1 931 558</b>	<b>1 391 690</b>
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	7 439 815	5 338 290
Permanente forskjeller	286 413	228 469
Endring i midlertidige forskjeller	-54 147	0
Avgitt konsernbidrag	-7 040 000	0
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>632 082</b>	<b>5 566 759</b>
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	1 918 021	1 391 690
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	-1 760 000	0
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>158 021</b>	<b>1 391 690</b>

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Endring</b>
Varige driftsmidler	54 147	0	-54 147
<b>Sum</b>	<b>54 147</b>	<b>0</b>	<b>-54 147</b>
<b>Grunnlag for utsatt skatt</b>	<b>54 147</b>	<b>0</b>	<b>-54 147</b>
<b>Utsatt skatt (25 %)</b>	<b>13 537</b>	<b>0</b>	<b>-13 537</b>

#### Note 6 Egenkapital

	<b>Aksjekapital</b>	<b>Overkurs</b>	<b>Annen innskutt egenkapital</b>	<b>Annen egenkapital</b>	<b>Sum egenkapital</b>
Pr. 31.12.2021	52 750	9 337 801	-5 570	9 169 828	18 554 809
Årets resultat				5 508 257	5 508 257
Utbytte		-830 172		-9 169 828	-10 000 000
Emisjon	2 800	992 461			995 261
Avsatt utbytte				-302 430	-302 430
Konsernbidrag avgitt		-1 034 173		-5 205 827	-6 240 000
<b>Pr 31.12.2022</b>	<b>55 550</b>	<b>8 465 917</b>	<b>-5 570</b>	<b>0</b>	<b>8 515 897</b>



## NRP Project Finance AS

### Note 7 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

#### Resultatmessige kostnader med nærstående parter

Transaksjonsgruppe	Motpart	Forhold	2022	2021
Forretningsførsel	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	721 875	451 115
Compliancehonorar	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	1 593 750	0
HR-honorar	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	250 000	0
Husleie felleskostnader	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	842 532	870 284
Administrasjonskostnader	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	765 625	795 575
Honorar	NRP Procurator AS	Søsterselsk.	213 577	198 949
Renter	NRP Investering AS	Søsterselsk.	0	24 579
<b>Sum</b>			<b>4 387 359</b>	<b>2 340 502</b>

#### Resultatmessige inntekter med nærstående parter

Transaksjonsgruppe	Motpart	Forhold	2022	2021
Honorar	NRP Anaxo Management AS	Søsterselsk.	1 078 328	1 304 410
Forretningsførsel	NRP Procurator AS	Søsterselsk.	2 545 737	2 771 460
Honorar	NRP Maritime Asset Mgt	Søsterselsk.	1 462 066	0
<b>Sum</b>			<b>5 086 131</b>	<b>4 075 870</b>

#### Mellomværende med nærstående parter

	Forhold	Kundefordringer		Andre fordringer	
		2022	2021	2022	2021
Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	0	49 664	0	0
NRP Investering AS	Søsterselsk.	0	1 587 613	0	0
NRP Procurator AS	Søsterselsk.	869 671	611 976	0	0
NRP Maritime Asset Mgt	Søsterselsk.	109 299	0	0	0
NRP Zero AS	Søsterselsk.	235 838	0	0	0
NRP Anaxo Management AS	Søsterselsk.	149 008	453 454	0	0
<b>Sum</b>		<b>1 363 816</b>	<b>2 702 707</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	Forhold	Leverandørgjeld		Annen kortsiktig gjeld	
		2022	2021	2022	2021
Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	608 724	239 739	8 000 000	0
NRP Procurator AS	Søsterselsk.	79 385	21 875	0	0
<b>Sum</b>		<b>688 109</b>	<b>261 614</b>	<b>8 000 000</b>	<b>0</b>



## NRP Project Finance AS

---

### Note 8 Investering i andre foretak m.v.

	Forretningsadresse	Kostpris	Stemme og eierandel	Bokført verdi
Houston Shipping Ltd	Houston	USD 50.000	1,18 %	428 105
<b>Sum</b>				<b>428 105</b>

### Note 9 Bankinnskudd

Bankinnskudd på totalt kr. 22.976.176 omfatter bundne skattetrekksmidler med kr. 367.177. Klientmidler pr. 31.12.2022 utgjør kr. 279 270.

### Note 10 Aksjonærer

Aksjekapitalen i NRP Project Finance AS pr. 31.12.2022 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Aksjer	1 111	50,0	55 550
<b>Sum</b>	<b>1 111</b>		<b>55 550</b>

### Eierstruktur

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

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

### Note 11 Ikke-balanseførte forpliktelser

Selskapet har ingen ikke-balanseførte forpliktelser.

## NRP Project Finance AS

---

### Note 12 Forhold til 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 forretningskikk 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 tilleggstjenestene 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-hvitvaskingskontroller ved etablering av kundeavtaler. 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 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 standard-skriv for å sikre forsvarlig drift og kontroll av Foretaket. Dette regelverket er dokumentert som Foretakets "Instruks og Rutinesamling" som alle ansatte plikter å forstå og være kjent med. "Instruks og Rutinesamling" er gjenstand for løpende revurderinger og justeringer, og foretakets medarbeidere bruker ressurser på å tilpasse arbeidsmetodikken.

Daglig leder har ansvaret for å iverksette risikostyring som bidrar til å oppfylle de målene som



## NRP Project Finance AS

styret setter for virksomheten, herunder effektive styringssystemer og interkontroll. Selskapets interkontrollgjennomgang iht. Forskrift om risikostyring og interkontroll 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 eksterne revisorer gjennomgår på årlig basis Foretakets prosess for interkontroll. 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 utkontraktert compliance funksjonen til morselskapet. Det lages årlige compliance planer som vedtas i 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	2022	2021
Innbetalt aksjekapital	55 550	52 750
Overkurs	8 465 917	9 337 801
Annen innskutt egenkapital	-5 570	-5 570
Annen egenkapital	0	9 169 828
<b>Kjernekapital</b>	<b>8 515 896</b>	<b>18 554 809</b>
Tilleggskapital		
<b>Netto Ansvarlig kapital</b>	<b>8 515 896</b>	<b>18 554 809</b>

### Pilar 1

Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning. Beregningsgrunnlaget for operasjonell risiko pr. 31.12.2022 er 25% av fjorårets kostnader.



## NRP Project Finance AS

Foretakets kapitalkrav og overskudd av ansvarlig kapital etter Pilar 1:

Tall pr 31.12 og i kroner, med mindre annet angitt	2022	2021
<i>i) Kapitalkrav under standard metode</i>		
Vektet beregningsgrunnlag for poster som ikke inngår i handelsporteføljen	n.a	n.a
Markedsrisiko relatert til handelsportefølje (selskapet har ikke handelsportefølje)	0	0
Operasjonell risiko beregnet iht kapitalkravsforskriften	5 133 500	4 220 000
SUM	5 133 500	4 220 000
<i>ii) Minstekrav til startkapital; EUR 125.000</i>	1 314 000	1 248 600
Samlet kapitalkrav er det største av i) og ii)	5 133 500	4 220 000
<b>Overskudd ansvarlig kapital</b>	<b>3 382 396</b>	<b>14 334 809</b>

Beregning av faste kostnader	2022
Inntekter, inkl. finansinntekter	35 033 000
Positivt resultat før skatt	-7 440 000
Variabel godtgjørelse til ansatte	-7 061 000
Sum faste kostnader	20 532 000
<b>Kapitalkrav 25% av faste kostnader</b>	<b>5 133 500</b>

### Pilar 2

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

ICAAP ble gjennomført i 2021 i forbindelse med konsesjonsøknaden. Ny ICAAP vil bli gjennomført i løpet av Q2 2023.

### Kredittrisiko:

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at Foretakets motparter eller kunder ikke kan oppfylle sine betalingsforpliktelser overfor Foretaket. Kredittrisiko vil for Foretaket hovedsakelig relatere seg til innbetaling av honorar etter utfakturering når prosjekter etableres som egne juridiske enheter. Fakturering av tilretteleggingshonorar skjer fortrinnsvis ifm prosjekt-etableringen. 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



## NRP Project Finance AS

---

av kapital. Således vurderes kredittrisikoen i forhold til honorarer som lav.

Foretakets eiendeler består i hovedsak av overskuddslikviditet knyttet til Foretakets løpende 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 I som følge av markedsrisiko er ikke relevant for Foretaket med henvisning til at Foretaket ikke har handelsportefølje og det har ikke vært foretatt 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 eiendoms- og shippingtransaksjoner vil påvirkes av generelle markedssvingninger og svingninger innenfor hver sektor. 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. Herunder har Foretaket 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 leverandører 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 utvikling 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.

### *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:*



## NRP Project Finance AS

---

Ikke relevant.

### *Valutarisiko:*

Foretakets inntekter er primært i norske kroner. I tillegg kan en andel av prosjektene være denominert i svenske kroner, Euro og i US dollar, noe som betyr at denne andelen av honorarinntektene er eksponert mot valutasingninger. Andelen i utenlandsk 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 verdipapirhandelens og MiFIDs forstand er klassifisert som ikke-profesjonelle, er våre kunder bevisste aktører som har et profesjonelt forhold til Foretaket. Foretakets renommé bygges primært som følge 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 samme 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.