



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja  
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: 24.03.2022

### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 05.07.2023



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekter		28 763 731	
<b>Sum inntekter</b>	5, 9	<b>28 763 731</b>	
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	2, 6	18 058 183	
Annen driftskostnad		5 499 489	
<b>Sum kostnader</b>		<b>23 557 672</b>	
<b>Driftsresultat</b>		<b>5 206 059</b>	
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		71 737	
Gevinst ved realisasjon av investeringer		75 428	
Valutagevinst		7 032	
Annen finansinntekt		5 098	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>159 294</b>	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		24 579	
Annen rentekostnad		2 484	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>27 063</b>	
<b>Netto finans</b>		<b>132 231</b>	
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>5 338 290</b>	<b>0</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	10	1 391 690	
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>3 946 600</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>3 946 600</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>3 946 600</b>	
<b>Totalresultat</b>		<b>3 946 600</b>	
<b>Overføringer og disponeringer</b>			



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Overført til annen egenkapital		3 946 600	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	4	<b>3 946 600</b>	



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Sum anleggsmidler		0	0
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		2 729 288	
Andre kortsiktige fordringer		581 176	
Konsernfordringer	9	2 702 707	
<b>Sum fordringer</b>		<b>6 013 171</b>	
<b>Investeringer</b>			
Andre finansielle instrumenter		428 105	
<b>Sum investeringer</b>		<b>428 105</b>	
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd		24 826 486	
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>	11	<b>24 826 486</b>	
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>31 267 762</b>	<b>0</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>31 267 762</b>	<b>0</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	3	52 750	
Annen innskutt egenkapital		9 337 801	
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>9 390 551</b>	



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		9 164 258	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>9 164 258</b>	
<b>Sum egenkapital</b>	4	<b>18 554 809</b>	<b>0</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		68 860	
Betalbar skatt	10	1 391 690	
Skyldig offentlige avgifter		2 479 335	
Kortsiktig konserngjeld	9	261 614	
Annen kortsiktig gjeld		8 511 455	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>12 712 954</b>	
<b>Sum gjeld</b>		<b>12 712 954</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>31 267 762</b>	<b>0</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 523798

#### Enheten

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

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

#### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

#### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja  
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: 24.03.2022

#### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 27.06.2022



Organisasjonsnr: 927 035 618  
NRP PROJECT FINANCE AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekter		28 763 731	
<b>Sum inntekter</b>	<b>5, 9</b>	<b>28 763 731</b>	
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	2, 6	18 058 183	
Annen driftskostnad		5 499 489	
<b>Sum kostnader</b>		<b>23 557 672</b>	
<b>Driftsresultat</b>		<b>5 206 059</b>	
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		71 737	
Gevinst ved realisasjon av investeringer		75 428	
Valutagevinst		7 032	
Annen finansinntekt		5 098	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>159 294</b>	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		24 579	
Annen rentekostnad		2 484	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>27 063</b>	
<b>Netto finans</b>		<b>132 231</b>	
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>5 338 290</b>	<b>0</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	10	1 391 690	
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>3 946 600</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>3 946 600</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>3 946 600</b>	
<b>Totalresultat</b>		<b>3 946 600</b>	
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført til annen egenkapital		3 946 600	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	<b>4</b>	<b>3 946 600</b>	



Organisasjonsnr: 927 035 618  
NRP PROJECT FINANCE AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Sum anleggsmidler		0	0
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		2 729 288	
Andre kortsiktige fordringer		581 176	
Konsernfordringer	9	2 702 707	
Sum fordringer		6 013 171	
<b>Investeringer</b>			
Andre finansielle instrumenter		428 105	
Sum investeringer		428 105	
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd		24 826 486	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	11	24 826 486	
Sum omløpsmidler		31 267 762	0
SUM EIENDELER		31 267 762	0
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	3	52 750	
Annen innskutt egenkapital		9 337 801	
Sum innskutt egenkapital		9 390 551	
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		9 164 258	
Sum opptjent egenkapital		9 164 258	
Sum egenkapital	4	18 554 809	0
Sum langsiktig gjeld		0	0



<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		68 860	
Betalbar skatt	10	1 391 690	
Skyldig offentlige avgifter		2 479 335	
Kortsiktig konserngjeld	9	261 614	
Annen kortsiktig gjeld		8 511 455	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>12 712 954</b>	
<b>Sum gjeld</b>		<b>12 712 954</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>31 267 762</b>	<b>0</b>



Organisasjonsnr: 927 035 618  
NRP PROJECT FINANCE AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

2

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
8.00

Omløpsmidler                      Startdato      Sluttdato      Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato      Sluttdato      Endring

Kortsiktig gjeld                      Startdato      Sluttdato      Endring



RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo  
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 72 59 75 00  
www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i NRP Project Finance AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert NRP Project Finance AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 3 946 600. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2021, 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 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### Grunnlag for konklusjonen

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

### Øvrig informasjon

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

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

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

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

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD  
AUDIT | TAX | CONSULTING

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

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



Revisors beretning 2021 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. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

Oslo, 15. mars 2022  
RSM Norge AS

  
Anders Magnus Løvåas  
Statsautorisert revisor



# Årsregnskap 2021

## Nrp Project Finance AS

Styrets årsberetning  
Resultatregnskap  
Balanse  
Kontantstrømanalyse  
Noter

Org.nr.: 927 035 618



## NRP PROJECT FINANCE AS

### STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2021

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 28.763.731. Årsregnskapet er gjort opp med et overskudd på NOK 3.946.600. Aktiviteten har i 2021 vært god. 2022 forventes også å bli et godt år for selskapet.

Selskapets kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter for 2021 er NOK 10.646.383. Egenkapitalen utgjør NOK 18.544.809 som utgjør 59,34 av totalkapitalen, og vurderes å være forsvarlig på grunnlag av selskapets virksomhet.

Årets resultat foreslås disponert på følgende måte:

Overført til annen egenkapital	<u>3.946.600</u>
Sum disponeringer	<u>3.946.600</u>

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

Selskapet har en tilfredsstillende likviditetssituasjon, NOK 24.826.486 pr. 31.12.2021.

Pr. 31.12.2021 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 2021.



Det er i regnskapets note 13 gitt en nærmere redegjørelse for kapitalkrav samt risikooksporing 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.

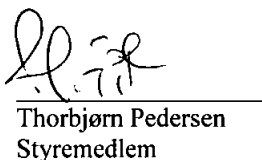
Samfunnsansvar og bærekraft har alltid vært viktig i NRP Gruppens selskaper. Gruppen og selskapet har økt sitt fokus på miljø, sosiale forhold og eierstyring (Environmental, Social & Governance - ESG) og det har blitt utviklet en ESG-policy med klare retningslinjer for hvordan selskapet skal implementere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

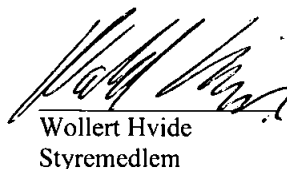
Det har ikke vært forsknings- og utviklingsaktiviteter i selskapet.

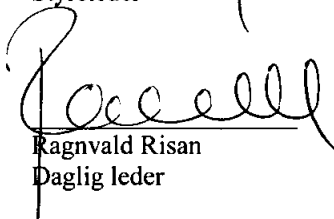
8. mars 2022

I styret for NRP Project Finance AS

  
Christian Mess  
Styreleder

  
Thorbjørn Pedersen  
Styremedlem

  
Wollert Hvide  
Styremedlem

  
Ragnvald Risan  
Daglig leder



**Nrp Project Finance AS**

**Resultatregnskap**

	Note	2021
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>		
Salgsinntekter		28 763 731
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>5, 9</b>	<b>28 763 731</b>
Lønnskostnad	2, 6	18 058 183
Annen driftskostnad		5 499 489
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>23 557 672</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>5 206 059</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>		
Gevinst ved realisasjon av investeringer		75 428
Annen renteinntekt		71 737
Valutagevinst		7 032
Annen finansinntekt		5 098
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>159 294</b>
Rentekostnad til foretak i samme konsern		24 579
Annen rentekostnad		2 484
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>27 063</b>
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>132 231</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>5 338 290</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	10	1 391 690
<b>Ordinært resultat</b>		<b>3 946 600</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>3 946 600</b>
<b>Disponering av resultat</b>		
Overført til annen egenkapital		3 946 600
<b>Sum overføringer</b>	<b>4</b>	<b>3 946 600</b>



## Nrp Project Finance AS

---

### Balanse

	Note	2021
<b>Eiendeler</b>		
<b>Omløpsmidler</b>		
<b>Fordringer</b>		
Kundefordringer		2 729 288
Fordring på selskap i samme konsern	9	2 702 707
Andre kortsiktige fordringer		<u>581 176</u>
<b>Sum fordringer</b>		<b>6 013 171</b>
<b>Investeringer</b>		
Andre finansielle instrumenter		<u>428 105</u>
<b>Sum investeringer</b>		<b>428 105</b>
<b>Bankinnskudd o.l.</b>		
Bankinnskudd		<u>24 826 486</u>
<b>Sum bankinnskudd o.l.</b>	11	<b>24 826 486</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b><u>31 267 762</u></b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b><u>31 267 762</u></b>



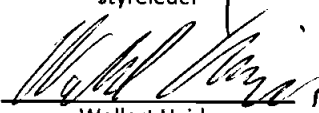
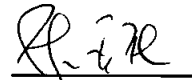
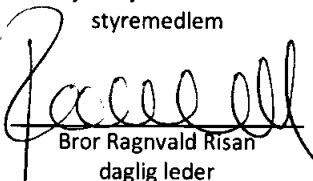
## Nrp Project Finance AS

## Balanse

	Note	2021
<b>Egenkapital og gjeld</b>		
<b>Egenkapital</b>		
<b>Innskutt egenkapital</b>		
Aksjekapital	3	52 750
Overkurs		<u>9 337 801</u>
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>9 390 551</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>		
Annen egenkapital		<u>9 164 258</u>
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>9 164 258</b>
<b>Sum egenkapital</b>	4	<b><u>18 554 809</u></b>
<b>Gjeld</b>		
<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Leverandørgjeld		68 860
Leverandørgjeld til selskap i samme konsern	9	261 614
Betalbar skatt	10	1 391 690
Skyldig offentlige avgifter		2 479 335
Annen kortsiktig gjeld		<u>8 511 455</u>
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>12 712 954</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b><u>12 712 954</u></b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b><u>31 267 762</u></b>

08.03.2022

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

	2021
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	
<b>Resultat før skattekostnad</b>	5 338 290
Ordinære avskrivninger	-
Periodens betalte skatt	-
Endring i kundefordringer	-2 729 288
Endring i leverandørgjeld	68 860
Endring i konsernmellomværende	-2 441 093
Endring andre tidsavgrensingsposter	10 409 614
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>10 646 383</b>
<b>Investeringsaktiviteter</b>	
Investering i obligasjoner	-
Investering i driftsmidler	-428 105
Salg finansielle anleggsmidler	-
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-428 105</b>
<b>Finansieringsaktiviteter</b>	
Fisjon, endring egenkapital	14 608 209
Tilleggsutbytte	-
Utbetaling av utbytte	-
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>14 608 209</b>
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter	-
<b>Likviditetsendring gjennom året</b>	<b>24 826 487</b>
<b>Likviditetsbeholdning 01.01</b>	<b>-</b>
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b><u>24 826 487</u></b>



## NRP Project Finance AS

### Noter til regnskapet 2021

#### 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

Innskudsplaner 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.

#### 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.



## Note 2 Antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm

Gjennomsnittlig antall årsverk: 8

### Ytelser til ledende personer

	Lønn	Bonus	Pensjons- kostnader	Andre godtgj.
Daglig leder	3 641 235	1 875 000	130 273	12 120
Andre ledende ansatte	708 011	1 000 000	30 223	12 456
Styret	147 653			

Det er avtalt at daglig leder skal ha rett til bonus på konkurransedyktige vilkår. Det er kostnadsført NOK 1.310.100 i bonus inkl. aga og finansskatt til daglig leder i 2021, hvorav 50% er utbetalt i 2022 og resterende fordeles over årene 2023 til 2025.

Det er kostnadsført NOK 1.071.900 i samlet bonus inkl. aga og finansskatt til andre ledende ansatte i 2021 hvorav ca 50% er utbetalt i 2022 og resterende utbetalt i årene 2023 til 2025.

Det er ikke ytet lån eller stilt sikkerhet til fordel for ansatte, aksjeeiere eller medlemmer av styret.

### Revisor

Godtgjørelse til RSM Norge AS for lovpålagt revisjon er kostnadsført i 2021 med kr. 104.016 inkl. mva for 2021. Godtgjørelse for andre tjenester utgjør kr 54.375 inkl. mva.

## Note 3 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet pr 31.12.21:

	Antall	Pålydende verdi	Bokført verdi
Aksjer	1 055	50,00	52 750
<b>Sum</b>	<b>1 055</b>		<b>52 750</b>

### Eierstruktur

De største aksjonærene i selskapet pr 31.12.21 var:

	Aksjer	Eier- andel	Stemme- andel
Ness, Risan & Partners AS	775	73,46 %	73,46 %
Oskar Investment AS	150	14,22 %	14,22 %
Torsen Tankers & Towers AS	94	8,91 %	8,91 %
<b>Sum eiere med minst 5 % eierandel</b>			
Sum øvrige	36	3,41 %	3,41 %
<b>Totalt antall aksjer</b>	<b>1 055</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

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

## Note 4 Egenkapital

	Aksje- kapital	Innkutt annen EK	Overkurs	Annen EK	Sum EK
Stiftelse 01.04.2021	30 000	-5 570			24 430
Fisjon 13.10.2021	22 750		9 337 801	5 223 228	14 583 779
Årets resultat	0		0	3 946 600	3 946 600
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>52 750</b>	<b>-5 570</b>	<b>9 337 801</b>	<b>9 169 827</b>	<b>18 554 809</b>

## Note 5 Salgsinntekter

Av selskapets samlede inntekter på NOK 28.763.731 er NOK 20.381.749 relatert til tilretteleggingshonorar, NOK 4.201.098 til annenhåndsomsetning og NOK 4.180.884 til andre honorarer.



## Note 6 Lønnskostnad

Lønnskostnad	2021	2020
Lønn, feriepenger	9 406 295	-
Arbeidsgiveravgift, finansskatt	2 372 116	-
Pensjonskostnader (ref. note 9)	414 332	-
Andre ytelser	5 865 440	-
<b>Sum</b>	<b>18 058 183</b>	<b>-</b>

## Note 7 Investeringer i andre foretak m.v.

Selskap	Forretnings- adresse	Kost- pris	Stemme og eierandel	Bokført verdi
Houston Shipping Ltd	Houston	USD 50.000	1,18 %	428 105
<b>Sum</b>		<b>-</b>		<b>428 105</b>

## Note 8 Pensjonskostnader

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 8 personer.  
Forpliktelsene er fondert gjennom et forsikringselskap.

## Note 9 Mellomværende med nærstående parter

### Resultatmessige kostnader med nærstående parter

Transaksjonsgruppe	Motpart	Forhold til motparten	2021
Forretningsførsel	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	451 115
Husleie felleskostnader	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	870 284
Administrasjonskostnader	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	795 575
Honorar	NRP Procurator AS	Søsterselskap	198 949
Renter	NRP Investering AS	Søsterselskap	24 579
<b>Sum</b>			<b>2 340 502</b>

### Resultatmessige inntekter med nærstående parter

Transaksjonsgruppe	Motpart	Forhold til motparten	2021
Honorar	NRP Anaxo Management AS	Søsterselskap	1 304 410
Forretningsførsel	NRP Procurator AS	Søsterselskap	2 771 460
<b>Sum</b>			<b>4 075 870</b>

### Mellomværende med nærstående parter

Motpart	Forhold	Kundefordringer 2021	Andre fordringer 2021
Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	49 664	0
NRP Investering AS	Søsterselsk.	1 587 613	0
NRP Procurator AS	Søsterselsk.	611 976	0
NRP Anaxo Management AS	Søsterselsk.	453 454	0
<b>Sum</b>		<b>2 702 707</b>	<b>0</b>

Motpart	Forhold	Leverandørgjeld 2021	Annen kortsiktig gjeld 2021
Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	239 739	0
NRP Procurator AS	Søsterselsk	21 875	0
<b>Sum</b>		<b>261 614</b>	<b>0</b>



## Note 10 Skattegrunnlag / utsatt skatt

	2021
Resultat før skattekostnad	5 338 290
Permanente forskjeller	228 470
Andre forskjeller	
Endringer midlertidige forskjeller:	
Fremførbart underskudd	0
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>5 566 762</b>
Nominell skattesats (25 %)	
<b>Betalbar skatt</b>	<b>1 391 690</b>
<b>Grunnlag utsatt skatt:</b>	
Sum midlertidige forskjeller	0
Nominell skattesats (25 %)	
<b>Utsatt skatt / skattefordel</b>	<b>0</b>
<b>Årets skattekostnad:</b>	
Betalbar skatt	1 391 690
Endring utsatt skatt	0
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>1 391 690</b>

## Note 11 Bankinnskudd

Bankinnskudd, kontanter og lignende på totalt kr. 24.826.486 omfatter bundne skattetrekksmidler med kr. 438.017. Klientmidler pr. 31.12.2021 utgjør kr. 133.245.

## Note 12 Ikke balanseførte forpliktelser

Selskapet har ingen ikke balanseførte forpliktelser.

## Note 13 Forhold til forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak og opplysningsplikt ift forskrift om kapitalkrav for verdipapirforetak mfl.

### Styring og kontroll av risiko

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

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



I rapporteringen og vurderingen legges det vekt på Foretakets målsetninger innenfor hvert område som er identifisert samt hvilke kontrolltiltak som gjennomføres. Det legges vekt på vurderinger av forhold for å begrense risiko for tap av renomme, 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 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 ekstern revisor gjennomgår på årlig basis Foretakets prosess for internkontroll. Gjennomgangen dokumenterer kvaliteten på arbeidet i de viktigste risikoområdene og svakheter og forbedringsbehov i disse. Gjennomgangen skal sikre at endringer i risikobildet identifiseres slik at nødvendige forbedringstiltak kan iverksettes.

Foretaket har 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	2021
Innbetalt aksjekapital	52 750
Overkurs	9 337 801
Annen egenkapital	9 164 258
<b>Kjernekapital</b>	<b>18 554 809</b>
Tilleggskapital	
<b>Netto Ansvarlig kapital</b>	<b>18 554 809</b>

### Pilar 1

Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning. Beregningsgrunnlaget for operasjonell risiko pr. 31.12.2021 er 25% av forårets kostnader.



Foretakets kapitalkrav og overskudd av ansvarlig kapital var i 2021 etter Pilar 1 som følger:

Tall pr 31.12 og i kroner, med mindre annet angitt	2021
<i>i) Kapitalkrav under standard metode</i>	
Vektet beregningsgrunnlag for poster som ikke inngår i handelsporteføljen	n.a
Markedsrisiko relatert til handelsportefølje (selskapet har ikke handelsportefølje)	0
Operasjonell risiko beregnet iht kapitalkravforskriften	4 220 000
SUM	4 220 000
<i>ii) Minstekrav til starkapital; EUR 125.000</i>	
	1 248 600
Samlet kapitalkrav er det største av i) og ii)	4 220 000
<b>Overskudd ansvarlig kapital</b>	<b>14 334 809</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 etter ca 6 måneders drift, dvs i løpet av Q2 2022.

### *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 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 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:*

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 valutaværingninger. 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.