



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Elin Wik Bentsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.03.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

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

Brønnøysundregistrene, 18.07.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2	684 600	57 050
Annen driftskostnad	2	93 975	573 471
Sum kostnader		778 575	630 521
Driftsresultat		-778 575	-630 521
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	6	40 019 873	16 180 953
Annen renteinntekt		16 697	6 449
Sum finansinntekter		40 036 570	16 187 402
Rentekostnad til foretak i samme konsern		15 203	48 884
Sum finanskostnader		15 203	48 884
Netto finans		40 021 368	16 138 518
Ordinært resultat før skattekostnad		39 242 793	15 507 997
Skattekostnad på ordinært resultat	8	8 633 414	3 249 475
Ordinært resultat etter skattekostnad		30 609 379	12 258 522
Årsresultat		30 609 379	12 258 522
Årsresultat etter minoritetsinteresser		30 609 379	12 258 522
Totalresultat		30 609 379	12 258 522
Overføringer og disponeringer			
Utbytte	4	11 450 000	10 185 000
Overført til annen egenkapital	4	19 159 379	2 073 522
Sum overføringer og disponeringer		30 609 379	12 258 522



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	8 560 000	8 560 000
Sum finansielle anleggsmidler		8 560 000	8 560 000
Sum anleggsmidler		8 560 000	8 560 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Konsernfordringer	7	40 019 873	16 180 953
Sum fordringer		40 019 873	16 180 953
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd		1 547 156	2 086 558
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 547 156	2 086 558
Sum omløpsmidler		41 567 029	18 267 511
SUM EIENDELER		50 127 029	26 827 511
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3	112 035	113 849
Annen innskutt egenkapital	4, 4, 4	3 309 842	3 703 192
Sum innskutt egenkapital		3 421 877	3 817 041
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	25 880 087	6 325 544



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Sum opptjent egenkapital		25 880 087	6 325 544
Sum egenkapital	4	29 301 965	10 142 586
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			6 563
Betalbar skatt	8	8 633 414	3 249 475
Skyldig offentlige avgifter		91 650	7 050
Utbytte	4	11 450 000	10 185 000
Kortsiktig konserngjeld	7		3 054 747
Annen kortsiktig gjeld		650 000	182 090
Sum kortsiktig gjeld		20 825 064	16 684 925
Sum gjeld		20 825 064	16 684 925
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		50 127 029	26 827 511



Årsregnskap 2019 NAM Holding AS

Resultatregnskap
Balanse

Org.nr.: 991 431 209



NAM HOLDING AS

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2019

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

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

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

Selskapets årsresultat 2019 utgjør et overskudd på kr 30.609.379 (kr 12.258.522). I selskapets resultat inngår konsernbidrag og utbytte gitt fra datter per 31.12.2019 på kr 40.019.873 (kr 16.180.953). Endringen i årsresultatet skyldes endring i inntekt på investering i datter.

Disponering av selskapets overskudd:

Avsatt til utbytte	kr	11.450.000
Avsatt til annen egenkapital	kr	<u>19.159.379</u>
Sum disponert	kr	30.609.379

Likviditetsbeholdning ved utgangen av året er på kr 1.547.156. Selskapets egenkapital utgjør kr 29.301.965 (kr 10.142.583) som tilsvarer 58,5 % (38 %) av totalkapitalen.

Styret fikk i ordinær generalforsamling, 19.02.2019 fornyet fullmakt til å kjøpe og selge egne aksjer innenfor de grenser aksjeloven gir adgang til. Formålet med fullmakten er å gi selskapet muligheten for å handle aksjer i situasjoner hvor dette vil være i selskapets interesse.

Selskapet er hovedaksjonær i NRP Asset Management AS (NAM) som har AIF-konjesjon. NAM forvalter flere fond med investeringer i næringseiendom i Norden. Egenkapital under forvaltning er over NOK 10,8 mrd.

Selskapet er også hovedaksjonær i NRP Maritime Asset Management AS (NMAM) som har AIF konjesjon. NMAM forvalter tre fond med investeringer i shipping. Egenkapital under forvaltning er over USD 70 mill.

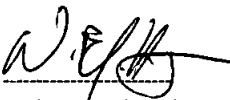
Avkastning for kundene har vært god og forvaltningsvirksomheten har hatt solid og kontrollert vekst.

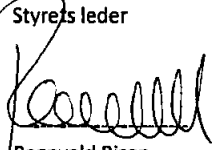


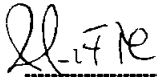
Etter styrets oppfatning er håndtering av risiko forsvarlig og finansiering tilfredsstillende. Selskapets formål er å være morselskap for NRP Asset Management AS og NRP Maritime Asset Management AS og er i seg selv ikke eksponert mot forretningsmessig og operasjonell risiko (bl.a. risiko for feil). Finansiell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

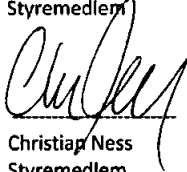
Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Styret er ikke kjent med at det etter regnskapsårets utgang har inntrådt forhold som er av vesentlig betydning for bedømmelsen av selskapets stilling.

Oslo, 16.03.2020
I styret for NAM Holding AS


Joachim Høegh-Krohn
Styrets leder


Ragnvald Risan
Styremedlem


Thorbjørn Pedersen
Styremedlem


Christian Ness
Styremedlem



NAM Holding AS

Resultatregnskap

	Note	2019	2018
Driftsinntekter og driftskostnader			
Lønnskostnad	2	684 600	57 050
Annen driftskostnad	2	<u>93 975</u>	<u>573 471</u>
Sum driftskostnader		778 575	630 521
Driftsresultat		<u>-778 575</u>	<u>-630 521</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	6	40 019 873	16 180 953
Annen renteinntekt		<u>16 697</u>	<u>6 449</u>
Sum finansinntekter		40 036 570	16 187 402
Rentekostnad til foretak i samme konsern		<u>15 203</u>	<u>48 884</u>
Sum finanskostnader		15 203	48 884
Resultat av finansposter		<u>40 021 368</u>	<u>16 138 518</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		39 242 793	15 507 997
Skattekostnad på ordinært resultat	8	<u>8 633 414</u>	<u>3 249 475</u>
Ordinært resultat		30 609 379	12 258 522
Årsresultat		<u>30 609 379</u>	<u>12 258 522</u>
Disponering av resultat			
Ordinært utbytte	4	11 450 000	10 185 000
Overført til annen egenkapital	4	<u>19 159 379</u>	<u>2 073 522</u>
Sum overføringer		30 609 379	12 258 522



NAM Holding AS

Balanse

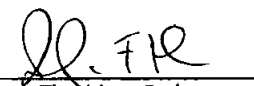
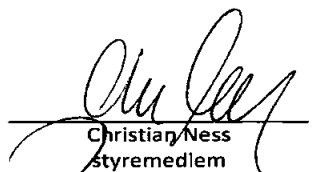
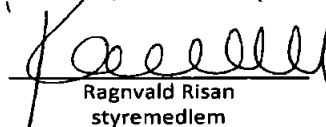
	Note	2019	2018
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	6	<u>8 560 000</u>	<u>8 560 000</u>
Sum finansielle anleggsmidler		8 560 000	8 560 000
Sum anleggsmidler		<u>8 560 000</u>	<u>8 560 000</u>
Omløpsmidler			
Fordringer			
Fordring på selskap i samme konsern	7	<u>40 019 873</u>	<u>16 180 953</u>
Sum fordringer		40 019 873	16 180 953
Bankinnskudd o.l.			
Bankinnskudd		<u>1 547 156</u>	<u>2 086 558</u>
Sum bankinnskudd o.l.		1 547 156	2 086 558
Sum omløpsmidler		<u>41 567 029</u>	<u>18 267 511</u>
Sum eiendeler		<u>50 127 029</u>	<u>26 827 511</u>



NAM Holding AS

Balanse

	Note	2019	2018
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3	112 035	113 849
Egne aksjer	4	0	-1 814
Overkurs	4	2 002 851	2 002 851
Annen innskutt egenkapital	4	<u>1 306 991</u>	<u>1 702 155</u>
Sum innskutt egenkapital		3 421 877	3 817 041
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	<u>25 880 087</u>	<u>6 325 544</u>
Sum opptjent egenkapital		25 880 087	6 325 544
Sum egenkapital	4	<u>29 301 965</u>	<u>10 142 586</u>
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til selskap i samme konsern	7	0	3 054 747
Leverandørgjeld		0	6 563
Betalbar skatt	8	8 633 414	3 249 475
Skyldig offentlige avgifter		91 650	7 050
Avsatt utbytte	4	11 450 000	10 185 000
Annen kortsiktig gjeld		<u>650 000</u>	<u>182 090</u>
Sum kortsiktig gjeld		20 825 064	16 684 925
Sum gjeld		<u>20 825 064</u>	<u>16 684 925</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>50 127 029</u>	<u>26 827 511</u>

Oslo, 16.03.2020
Styret i NAM Holding AS
Joachim Høegh Krohn
styreleder
Thorbjørn Pedersen
styremedlem
Christian Ness
styremedlem

Ragnvald Risan
styremedlem



NAM Holding AS

Noter til regnskapet 2019

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk i Norge. Selskapet ble stiftet 27.03.2007. Selskapet følger regnskapsreglene for øvrige foretak.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

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

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

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

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

Aksjer og andeler i tilknyttet selskap og datterselskap

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

Fordringer

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

Bankinnskudd, kontanter og lignende

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

Inntekter

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

Selskapets inntekter knytter seg til inntekt på investering i datterselskap.

Kostnader

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt. I de tilfeller det ikke er en klar sammenheng mellom utgifter og inntekter fastsettes fordelingen etter 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.



NAM Holding AS

Noter til regnskapet 2019

Note 2 Andre driftskostnader

Selskapet har ingen ansatte og det er ikke utbetalt styrehonorar i 2019.

Revisor

Godtgjørelse for lovpålagt revisjon er kostnadsført i 2019 med kr 10.000 eks mva.

Note 3 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet pr 31.12.19:

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

Eierstruktur

Aksjonærene i selskapet pr 31.12.19 var:

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

Aksjer eiet av medlemmer i styret

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

I ordinær generalforsamling 19.02.2019 fikk selskapets styret fornyet fullmakt til å kjøpe/selge egne aksjer innenfor de grenser aksjeloven gir adgang til. Formålet med fullmakten er å gi selskapet muligheten for å handle aksjer i situasjoner hvor dette vil være i selskapets interesse.

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

**NAM Holding AS****Noter til regnskapet 2019****Note 4 Egenkapital**

	Aksje- kapital	Egne aksjer	Overkurs/ Innsk EK	Annen EK	Sum EK
Egenkapital 01.01.2019	113 849	-1 814	3 705 006	6 325 544	10 142 586
Sletting av egen aksjer	-1 814	1 814	-395 164	395 164	0
Avsatt til utbytte	0	0	0	-11 450 000	-11 450 000
Årets resultat	0	0	0	30 609 379	30 609 379
Egenkapital 31.12.2019	112 035	0	3 309 842	25 880 087	29 301 965

Note 5 Utdeling fra datterselskap

	2019	2018
NRP Asset Management AS	40 019 873	16 180 953
Sum	40 019 873	16 180 953

Note 6 Datterselskap, tilknyttet selskap m.v.

Firma	Stemme-/ eierandel	Bokført verdi	Egenkapital i følge siste årsregnskap	Årsresultat i følge siste årsregnskap
NRP Asset Management AS	98,2 %	5 560 000	6 054 102	32 311 810
NRP Maritime Asset Management AS	75,0 %	3 000 000	4 197 675	234 128
		8 560 000		

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

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

	Kundefordringer		Andre fordringer	
	2019	2018	2019	2018
Foretak i samme konsern	-	-	40 019 873	16 180 953
Sum	-	-	40 019 873	16 180 953

	Leverandørgjeld		Annen kortsiktig gjeld	
	2019	2018	2019	2018
Foretak i samme konsern	-	5 863	-	3 048 884
Sum	-	5 863	-	3 048 884



NAM Holding AS

Noter til regnskapet 2019

Note 8 Skattegrunnlag / utsatt skatt

	2019	2018
Resultat før skattekostnad	39 242 793	15 507 997
Mottatt utbytte	0	-1 379 844
Andre forskjeller		
Endringer midlertidige forskjeller:	0	0
Årets skattegrunnlag	39 242 793	14 128 153
Nominell skattesats (22 / 23 %)		
Betalbar skatt	8 633 414	3 249 475
	2019	2018
Grunnlag utsatt skatt:		
Regnskapsmessig verdi kundefordringer	40 019 873	16 180 953
Skattemessig verdi kundefordringer	40 019 873	16 180 953
= midlertidige forskjeller knyttet til kundefordringer	0	0
Sum positive midlertidige forskjeller	0	0
Nominell skattesats (22 % / 22 %)		
Utsatt skatt	0	0
Årets skattekostnad:		
Betalbar skatt	8 633 414	3 249 475
Endring utsatt skatt	0	0
Sum skattekostnad	8 633 414	3 249 475



NAM Holding AS

Noter til regnskapet 2019

Note 9 Forhold til forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak og opplysningsplikt ift forskrift om kapitalkrav for verdipapirforetak mfl.

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

Pilar 1: Minimumskrav til ansvarlig kapital

Foretakets ansvarlig kapital fremkommer som følger:

	31.12.2019	31.12.2018
Innbetalt aksjekapital	112 000	114 000
Egne aksjer - andel av pålydende	0	-2 000
Overkurs	2 003 000	2 003 000
Annen innskutt egenkapital	1 307 000	1 702 000
Annen egenkapital - konsolidert	26 370 000	6 326 000
Kjernekapital - konsolidert	29 792 000	10 143 000
Tilleggskapital	0	0
Netto Ansvarlig kapital - konsolidert	29 792 000	10 143 000

Pilar 1

Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning som er 8 % av beregningsgrunnlaget. Beregningsgrunnlaget for Pilar 1 er den risikovektede summen av kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Kapitalkravforskriften §41-2 består av særregler for verdipapirforetak med begrenset tjenestespekter med hensyn til kapitalkrav for operasjonell risiko. Foretaket omfattes av denne særreglen. Foretakets samlede kapitalkrav etter Pilar 1 vil derfor være det største av

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

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

	pr 31.12.2019	pr 31.12.2018
<i>i) Kapitalkrav under standard metode</i>		
Vektet beregningsgrunnlag for poster som ikke inngår i	3 396 000	1 011 000
Markedsrisiko relatert til handelsportefølje (foretaket har ikke handelsportefølje)	0	0
Operasjonell risiko (etter særregelen i kapitalkravforskriften § 41-2)	0	0
SUM	3 396 000	1 011 000
Kapitaldekning under standardmetode %	877 %	1003 %
<i>ii) Kapitalkrav som følge av fjorårets faste kostnader</i>		
Kapitalkrav er 25% av konsoliderte faste kostnader utgjør	4 710 000	3 626 000
<i>iii) Minstekrav til startkapital ; EUR 125.000</i>	1 233 000	1 244 000
Samlet kapitalkrav er det største av i), ii) og iii)	4 710 000	3 626 000
Overskudd ansvarlig kapital	25 082 000	6 517 000



NAM Holding AS

Noter til regnskapet 2019

For 2020 vil det fortsatt være ii) Kapitalkrav basert på fjorårets faste kostnader som er høyeste beløp og som slår inn som Foretakets kapitalkrav. For 2020 vil beløpet være NOK 5.200.000

Beregning av faste kostnader	2019
Inntekter, inkl finansinntekter	108 329 000
Positivt resultat før skatt	-42 376 000
Variable godtgjørelse til ansatte	-45 153 000
Sum faste kostnader	20 800 000
Kapitalkrav 25% av faste kostnader	5 200 000



NAM Holding AS

Kontantstrømsanalyse

	2019	2018
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	39 242 793	15 507 997
Periodens betalte skatt	-3 249 475	-2 541 987
Endring i kundefordringer	-23 838 920	-5 501 097
Endring i leverandørgjeld	-3 061 310	3 061 310
Endring andre tidsavgrensningsposter	552 510	189 140
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	9 645 598	10 715 363
Investeringsaktiviteter		
Investering i finansielle instrumenter	-	-3 000 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-	-3 000 000
Finansieringsaktiviteter		
Andre EK transaksjoner registrert direkte mot EK	-	1 405 810
Utbetaling av utbytte/konsernbidrag	-10 185 000	-7 045 200
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-10 185 000	-5 639 390
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter	-	-
Likviditetsendring gjennom året	-539 402	2 075 973
Likviditetsbeholdning 01.01	2 086 558	10 585
Likviditetsbeholdning 31.12	1 547 156	2 086 558



RSM Norge AS

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

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

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i NAM Holding AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert NAM Holding AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 30 609 379. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

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

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



Revisors beretning 2019 for NAM Holding AS



Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

Uttalelse om andre lovmessige krav


Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 16. mars 2020
RSM Norge AS


Anders Magnus Løvaas
Statsautorisert revisor