

# Halvårsregnskap

## **2021**

### NOMA Fokus AS

Org.nr.: 916 939 175

**Resultatregnskap**

NOMA Fokus AS

i NOK

<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>	<b>Note</b>	<b>01.01-30.06.2021</b>	<b>2020</b>
Inntekt på investeringer		964 102	900 307
Gevinst (+) / tap (-) på investeringer		15 675 684	1 720 110
Urealisert verdiendring verdipapirer	3	4 182 734	2 004 728
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>20 822 520</b>	<b>4 625 144</b>
Annen driftskostnad	2	5 485 521	3 114 667
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>5 485 521</b>	<b>3 114 667</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>15 336 999</b>	<b>1 510 477</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		0	582 632
Valutagevinst (+) / tap (-)		436 019	338 145
Annen rentekostnad		23 492	54 715
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>412 527</b>	<b>866 062</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>15 749 526</b>	<b>2 376 539</b>
Skattekostnad		28 014	44 701
<b>Periodens resultat</b>		<b>15 721 511</b>	<b>2 331 838</b>

**Balanse**

NOMA Fokus AS

i NOK

<b>Eiendeler</b>	<b>Note</b>	<b>Pr. 30.06.2021</b>	<b>Pr. 31.12.2020</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		13 312	42 389
<b>Sum fordringer</b>		<b>13 312</b>	<b>42 389</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer		70 909 683	82 379 387
Markedsbaserte rentebærende verdipapirer		0	0
<b>Sum investeringer</b>	<b>3</b>	<b>70 909 683</b>	<b>82 379 387</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	<b>4</b>	70 025 836	57 392 107
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>140 948 830</b>	<b>139 813 883</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>140 948 830</b>	<b>139 813 883</b>

**Balanse**

NOMA Fokus AS

i NOK

<b>Egenkapital og gjeld</b>	<b>Note</b>	<b>Pr. 30.06.2021</b>	<b>Pr. 31.12.2020</b>
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	5	40 997 310	40 997 310
Egne aksjer		-10 078 440	-4 876 110
Overkurs		97 104 010	97 104 010
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>128 022 880</b>	<b>133 225 210</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		-14 625 676	-747 593
Halvårsresultat		15 721 511	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 095 835</b>	<b>-747 593</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>129 118 715</b>	<b>132 477 616</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Short-posisjoner	3,4	7 504 000	6 720 000
Annen kortsiktig gjeld		4 326 115	616 267
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>11 830 115</b>	<b>7 336 267</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>11 830 115</b>	<b>7 336 267</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>140 948 830</b>	<b>139 813 883</b>

Lysaker, den 30. august 2021.  
Styret i NOMA Fokus AS.

*T. Raaschou*

Thomas Raaschou  
styreleder

**Kontantstrømoppstilling - indirekte modell**

NOMA Fokus AS

i NOK

	Pr. 30.06.2021	Pr. 31.12.2020
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Ordinært resultat før skattekostnad	15 749 526	2 376 539
Betalt skatt i perioden	-28 014	-44 701
Urealisert verdiendring finansielle investeringer	-4 158 001	-2 353 017
Endring i kortsiktige fordringer	29 077	196 417
Endring i kortsiktig gjeld - div avsetninger	3 709 848	131 789
Endring i kortsiktig gjeld - kort posisjoner		309 970
Endring i andre tidsavgrensingsposter		129 063
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>15 302 436</b>	<b>746 060</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger ved salg av aksjer, obligasjoner og opsjoner	47 170 315	139 059 565
Utbetalinger ved kjøp av aksjer, obligasjoner og opsjoner	-30 852 244	-114 293 812
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	-8 852 031	-16 610 649
Innbetalinger ved salg av andre investeringer	8 945 665	23 020 679
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>16 411 706</b>	<b>31 175 783</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetaling av egenkapital (emisjon)		0
Utbetaling egne aksjer	-19 080 412	-13 815 740
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-19 080 412</b>	<b>-13 815 740</b>
<b>Netto endring i kontantstrøm</b>	<b>12 633 729</b>	<b>18 106 104</b>
Beholdning av likvider ved periodens begynnelse	57 392 107	39 286 003
Beholdning av likvider ved periodens slutt	70 025 836	57 392 107

## **NOTER TIL HALVÅRSREGNSKAPET 2021**

### **Note 1 Regnskapsprinsipper**

Halvårsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

#### **Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld**

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, fratrukket av- og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

#### **Fordringer**

Andre fordringer oppføres til pålydende på balansedagen.

#### **Investeringer**

Verdipapirer i investeringsporteføljen er anskaffet med det formål at de skal selges og er klassifisert som omløpsmiddel, selv om de ikke selges innen ett år. Verdipapirer vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Selskapet benytter FIFO-metoden.

#### **Valuta**

Halvårsregnskapet avlegges i NOK som er selskapets funksjonelle valuta. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

#### **Driftsinntekter og kostnader**

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være leveringstidspunktet for varer, tjenester og opptjeningstidspunktet for andre typer inntekter. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

#### **Kontantstrømoppstilling**

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

#### **Skatter**

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet. Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til poster ført direkte mot egenkapitalen.

## NOTER TIL HALVÅRSREGNSKAPET 2021

### Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

#### Lønnskostnader

Selskapet har ikke lønnskostnader. Det har ikke vært ansatte i selskapet i 1. halvår 2021.

#### Ytelser til ledende personer og styret

Det er ikke utbetalt styrehonorar eller annen godtgjørelse til styret i 1. halvår 2021.

#### Lån og sikkerhetsstillelser til ledende personer og styret

Styret har ingen lån i selskapet. Det finnes ingen avtaler om fremtidige eller nåværende utbetalinger av pensjoner eller bonusavtaler.

#### Pensjonsforpliktelser

Selskapet er ikke pliktig til å ha pensjonsordninger ettersom det ikke har vært ansatte i 1. halvår 2021.

#### Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 1. halvår 2021 utgjør kr. 40 000 (inkludert merverdiavgift).

### Note 3 Norske og utenlandske aksjer, rentebærende verdipapirer & andre investeringsinstrumenter

	Anskaffelsesverdi	Markedsverdi	Bokført verdiendring
Markedsbaserte aksjer - norske	44 855 340	54 887 766	10 032 426
Markedsbaserte aksjer - utenlandske innenfor fritaksmetoden	12 601 229	15 220 417	2 619 187
Markedsbaserte aksjer - utenlandske utenfor fritaksmetoden	673 430	801 500	128 070
<b>Sum markedsbaserte aksjer</b>	<b>58 129 999</b>	<b>70 909 683</b>	<b>12 779 684</b>
<b>Andre finansielle instrumenter</b>			
Put-opsjoner	0	0	0
Futureskontrakter			-266 277
Forward kontrakter			-40 135
<b>Total sum investeringer</b>	<b>51 626 334</b>	<b>63 405 683</b>	<b>11 472 937</b>

Finansielle instrumenter er verdsatt til virkelig verdi på balansedagen.

	Underliggende anskaffelsesverdi	Underliggende markedsverdi	Resultatført verdiendring
Futureskontrakter pr. 30. juni 2021	-21 757 914	-22 024 191	-266 277

### Note 4 Bundne midler – Short-posisjoner

Selskapet har et bundet beløp på kr. 7 504 000 som en sikkerhetsstillelse for selskapets short-posisjoner. Sikkerhetsstillelsen er på kr. 27 125 i kontanter og kr. 11 268 157 i aksjer.

<b>Markedsbaserte rentebærende verdipapirer, norske</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Short-posisjoner markedsbaserte aksjer - norske	-6 503 665	-7 504 000	-1 000 335
Short-posisjoner markedsbaserte aksjer - utenlandske	0	0	0
<b>Sum short-posisjoner markedsbaserte aksjer</b>	<b>-6 503 665</b>	<b>-7 504 000</b>	<b>-1 000 335</b>

## NOTER TIL HALVÅRSREGNSKAPET 2021

### Note 5 Antall aksjer, aksjeeiere mv.

Aksjekapital i selskapet pr. 30. juni 2021	Antall	Pålydende	Bokført
A-aksjer	100	30	3 000
B-aksjer	1 366 477	30	40 994 310
<b>Sum</b>	<b>1 366 577</b>	<b>30</b>	<b>40 997 310</b>

NOMA Fokus AS har 20 aksjonærer pr. 30. juni 2021. Selskapets aksjer er inndelt i to aksjeklasser, A og B. Bare A-aksjer har stemmerett. Alle aksjene har de samme økonomiske rettigheter.

Aksjonærer/aksjeklasse pr. 30.06.2021	A-aksjer	B-aksjer	Sum	Eierandel	Stemmerett
NOMA Capital AS	100	900	1 000	0,1 %	Ja
Energima AS		325 624	325 624	31,6 %	Nei
Passesta AS		121 508	121 508	11,8 %	Nei
Gapas Invest AS		92 023	92 023	8,9 %	Nei
Pt. Lookout Invest AS		92 023	92 023	8,9 %	Nei
Active Deal International AS		77 889	77 889	7,6 %	Nei
BT Prosjekt AS		59 535	59 535	5,8 %	Nei
Andre aksjonærer < 5%		261 027	261 027	25,3 %	Nei
<b>Sum</b>	<b>100</b>	<b>1 203 940</b>	<b>1 204 040</b>	<b>100 %</b>	
Egne aksjer		335 948	335 948	0 %	Nei
<b>Totalt antall aksjer</b>	<b>100</b>	<b>1 366 477</b>	<b>1 366 577</b>	<b>100 %</b>	

### Nærstående partnere

SR Partners AS eier 73% av NOMA Capital AS. Thomas Raaschou eier 100% av Pt. Lookout Invest AS som eier 50% av SR Partners AS. Geir Stave eier 100% av GAPAS Invest AS som eier 50% av SR Partners AS.

### Egne aksjer

Kostpris NOK 108,70 per aksje.

Utvikling i selskapets egne aksjer	Antall aksjer
<b>Beholdning pr. 31.12.2020</b>	<b>162 537</b>
Erverv av egne aksjer (B-aksjer)	173 411
Avhendelse av egne aksjer	0
<b>Beholdning pr. 30.06.2021</b>	<b>335 948</b>

### Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen egenkapital	Halvårsresultat	Sum Egenkapital
<b>Egenkapital pr. 31.12.2020</b>	<b>40 997 310</b>	<b>-4 876 110</b>	<b>97 104 009</b>	<b>-747 593</b>		<b>132 477 616</b>
Kjøp egne aksjer 08.01.2021		-5 202 330		-13 878 082		-19 080 412
Halvårsresultat					15 721 511	15 721 511
<b>Egenkapital pr. 30.06.2020</b>	<b>40 997 310</b>	<b>10 078 440</b>	<b>97 104 009</b>	<b>14 625 675</b>	<b>15 721 511</b>	<b>129 118 715</b>



Til styret i NOMA Fokus AS

## Uavhengig revisors uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

### *Innledning*

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte balanse for NOMA Fokus AS per 30. juni 2021 og tilhørende resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for seksmånedersperioden 1. januar til 30. juni 2021, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

### *Omfanget av den forenklete revisorkontrollen*

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med standard for forenklet revisorkontroll 2410 "Forenklet revisorkontroll av delårsregnskaper, utført av foretakets valgte revisor". En forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med revisjonsstandarder fastsatt av Den norske Revisorforening, og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

### *Konklusjon*

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte delårsregnskapet ikke gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per 30. juni 2021 og for resultatet og kontantstrømmene i seksmånedersperioden 1. januar til 30. juni 2021, i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Oslo, den 30. august 2021

**Unic Revisjon AS**



Arild Breivold

Partner – statsautorisert revisor