

# Halvårsregnskap

**2020**

NOMA Fokus AS

Org.nr.: 916 939 175

**Resultatregnskap**

NOMA Fokus AS

i NOK

<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>	<b>Note</b>	<b>01.01-30.06.2020</b>	<b>2019</b>
Inntekt på investeringer		599 516	1 501 548
Gevinst (+) / tap (-) på investeringer		461 460	-2 408 240
Urealisert verdiendring verdipapirer	3	-6 968 837	12 965 947
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>-5 907 861</b>	<b>12 059 256</b>
Annen driftskostnad	2	1 574 623	3 391 401
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>1 574 623</b>	<b>3 391 401</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-7 482 485</b>	<b>8 667 855</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		486 560	825 710
Valutagevinst (+) / tap (-)		17 813	115 937
Annen rentekostnad		34 786	36 128
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>469 587</b>	<b>905 519</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-7 012 898</b>	<b>9 573 374</b>
Skattekostnad			93 269
<b>Periodens resultat</b>		<b>-7 012 898</b>	<b>9 480 105</b>

**Balanse**NOMA Fokus AS  
i NOK

<b>Eiendeler</b>	<b>Note</b>	<b>Pr. 30.06.2020</b>	<b>Pr. 31.12.2019</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		358 893	238 806
<b>Sum fordringer</b>		<b>358 893</b>	<b>238 806</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer		68 658 276	69 937 686
Markedsbaserte rentebærende verdipapirer		23 355 000	34 983 500
Short-posisjoner markedsbaserte aksjer	4	0	0
<b>Sum investeringer</b>	<b>3</b>	<b>92 013 276</b>	<b>104 921 186</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		32 997 931	39 286 003
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>125 370 100</b>	<b>144 445 995</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>125 370 100</b>	<b>144 445 995</b>

**Balanse**

NOMA Fokus AS

i NOK

<b>Egenkapital og gjeld</b>	<b>Note</b>	<b>Pr. 30.06.2020</b>	<b>Pr. 31.12.2019</b>
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	5	40 997 310	40 997 310
Egne aksjer		-4 876 110	-1 041 600
Overkurs		97 104 010	97 104 010
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>133 225 210</b>	<b>137 059 720</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		-3 079 432	6 901 798
Halvårsresultat		-7 012 898	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-10 092 329</b>	<b>6 901 798</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>123 132 880</b>	<b>143 961 517</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Annen kortsiktig gjeld		2 237 219	484 478
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>2 237 219</b>	<b>484 478</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>2 237 219</b>	<b>484 478</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>125 370 100</b>	<b>144 445 995</b>

Lysaker, den 27. august 2020.

Thomas Raaschou  
styreleder

**Kontantstrømoppstilling - indirekte modell**

NOMA Fokus AS

i NOK

	Pr. 30.06.2020	Pr. 31.12.2019
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Ordinært resultat før skattekostnad	-7 012 898	9 573 374
Betalt skatt i perioden		-93 269
Urealisert verdiendring finansielle investeringer	7 323 228	-13 188 071
Endring i kortsiktige fordringer	-120 087	1 244 876
Endring i kortsiktig gjeld - div avsetninger	1 752 742	-6 511 924
Endring i kortsiktig gjeld - short posisjoner		78 408
Endring i andre tidsavgrensingsposter		1 426 696
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>1 942 985</b>	<b>-7 469 910</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger ved salg av aksjer, obligasjoner og opsjoner	77 170 381	105 428 249
Utbetalinger ved kjøp av aksjer, obligasjoner og opsjoner	-71 585 699	-141 673 492
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	-15 698 769	-13 408 032
Innbetalinger ved salg av andre investeringer	15 698 769	10 508 527
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>5 584 682</b>	<b>-39 144 748</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetaling av egenkapital (emisjon)		17 999 524
Utbetaling egne aksjer	-13 815 740	-1 499 606
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-13 815 740</b>	<b>16 499 918</b>
<b>Netto endring i kontantstrøm</b>	<b>-6 288 073</b>	<b>-30 114 740</b>
Beholdning av likvider ved periodens begynnelse	39 286 003	69 400 745
Beholdning av likvider ved periodens slutt	32 997 931	39 286 003

## NOTER TIL HALVÅRSREGNSKAPET 2020

### 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 2020

### 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 2020.

#### Ytelser til ledende personer og styret

Det er ikke utbetalt styrehonorar eller annen godtgjørelse til styret i 1. halvår 2020.

#### 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 2020.

#### Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 1. halvår 2020 utgjør kr. 41 875 (inkludert merverdiavgift).

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

	Anskaffelsesverdi	Markedsverdi	Bokført verdiendring
Markedsbaserte aksjer - norske	52 263 707	52 006 126	-257 581
Markedsbaserte aksjer - utenlandske innenfor fritaksmetoden	9 906 463	10 860 410	953 947
Markedsbaserte aksjer - utenlandske utenfor fritaksmetoden	8 075 530	5 791 740	-2 283 790
<b>Sum markedsbaserte aksjer</b>	<b>70 245 700</b>	<b>68 658 276</b>	<b>-1 587 424</b>
<b>Markedsbaserte rentebærende verdipapirer, norske</b>	<b>23 512 503</b>	<b>23 355 000</b>	<b>-157 503</b>
Short-posisjoner markedsbaserte aksjer - norske	0	0	0
Short-posisjoner markedsbaserte aksjer - utenlandske	0	0	0
<b>Sum short-posisjoner markedsbaserte aksjer</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Andre finansielle instrumenter</b>			
Put-opsjoner	0	0	0
Futureskontrakter			109 140
Forward kontrakter			-47 197
<b>Total sum investeringer</b>	<b>93 758 203</b>	<b>92 013 276</b>	<b>-1 682 985</b>

Finansielle instrumenter er verdsatt til virkelig verdi på balansedagen.

	Underliggende anskaffelsesverdi	Underliggende markedsverdi	Resultatført verdiendring
Futureskontrakter pr. 30. juni 2020	-12 154 245	-12 045 105	109 140

## NOTER TIL HALVÅRSREGNSKAPET 2020

### Note 4 Bundne midler

Selskapet har ikke noen bundet beløp som en sikkerhetsstilling for selskapets short-posisjoner.

### Note 5 Antall aksjer, aksjeeiere mv.

Aksjekapital i selskapet pr. 30. juni 2020	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 26 aksjonærer pr. 30. juni 2020. 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. 30.06.2020	A-aksjer	B-aksjer	Sum	Eierandel	Stemmerett
NOMA Capital AS	100	900	1 000	0,1 %	Ja
Energima AS		325 624	325 624	27,0 %	Nei
Passesta AS		121 508	121 508	10,1 %	Nei
Conceptor Invest AS		93 571	93 571	7,8 %	Nei
Gapas Invest AS		92 023	92 023	7,6 %	Nei
Pt. Lookout Invest AS		92 023	92 023	7,6 %	Nei
Active Deal International AS		77 889	77 889	6,5 %	Nei
Andre aksjonærer < 5%		400 402	400 402	33,3 %	Nei
<b>Sum</b>	<b>100</b>	<b>1 203 940</b>	<b>1 204 040</b>	<b>100 %</b>	
Egne aksjer		162 537	162 537	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 107,27 per aksje.

Utvikling i selskapets egne aksjer	Antall aksjer
Beholdning pr. 31.12.2019	34 720
Erverv av egne aksjer (B-aksjer)	127 817
Avhendelse av egne aksjer	0
<b>Beholdning pr. 30.06.2020</b>	<b>162 537</b>

### Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen egenkapital	Halvårsresultat	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2019	40 997 310	-1 041 600	97 104 009	6 901 798		143 961 517
Kjøp egne aksjer 09.01.2020		-3 834 510		-9 981 230		-13 815 740
Halvårsresultat					-7 012 898	-7 012 898
<b>Egenkapital pr. 30.06.2020</b>	<b>40 997 310</b>	<b>-4 876 110</b>	<b>97 104 009</b>	<b>-3 079 432</b>	<b>-7 012 898</b>	<b>123 132 880</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 2020 og tilhørende resultatregnskap og kontantstrømmoppstilling for seksmånedersperioden 1. januar til 30. juni 2020, 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 2020 og for resultatet og kontantstrømmene i seksmånedersperioden 1. januar til 30. juni 2020, i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Oslo, den 27. august 2020

**Unic Revisjon AS**



Arild Breivold

Partner – statsautorisert revisor