



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 999 250 335  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: OSLO SANITETSFØRENING  
FORVALTNING AS  
Forretningsadresse: Solskinnsveien 12  
0376 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### 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: André Skjellum  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 02.03.2021

### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

*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, 03.04.2022



### Resultatregnskap

| Beløp i: NOK                                  | Note | 2020              | 2019              |
|---|------|-------------------|-------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                       |      |                   |                   |
| <b>Kostnader</b>                              |      |                   |                   |
| Kontorkostnader                               |      | 763 217           | 749 618           |
| <b>Sum kostnader</b>                          |      | <b>763 217</b>    | <b>749 618</b>    |
| <b>Driftsresultat</b>                         |      | <b>-763 217</b>   | <b>-749 618</b>   |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>     |      |                   |                   |
| Annen renteinntekt                            |      | 2 221 853         | 2 617 104         |
| Annen finansinntekt                           |      | 13 098 280        | 5 111 973         |
| Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler       |      | 5 151 449         | 13 896 387        |
| <b>Sum finansinntekter</b>                    |      | <b>20 471 582</b> | <b>21 625 464</b> |
| Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler    |      | 85 546            | 2 300 243         |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern      |      | 4 595 016         | 3 955 204         |
| Annen finanskostnad                           |      | 99 565            | 17 484            |
| <b>Sum finanskostnader</b>                    |      | <b>4 780 127</b>  | <b>6 272 931</b>  |
| <b>Netto finans</b>                           |      | <b>15 691 455</b> | <b>15 352 533</b> |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>    |      | <b>14 928 238</b> | <b>14 602 915</b> |
| Skattekostnad på ordinært resultat            |      | -479 931          | 35 469            |
| <b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>  |      | <b>15 408 169</b> | <b>14 567 446</b> |
| <b>Årsresultat</b>                            |      | <b>15 408 169</b> | <b>14 567 446</b> |
| <b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b> |      | <b>15 408 169</b> | <b>14 567 446</b> |
| <b>Totalresultat</b>                          |      | <b>15 408 169</b> | <b>14 567 446</b> |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>          |      |                   |                   |
| Ordinært utbytte                              |      | 1 046 964         | 1 686 776         |
| Avsatt til annen egenkapital                  |      | 14 361 205        | 12 880 670        |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>      |      | <b>15 408 169</b> | <b>14 567 446</b> |



## Balanse

| Beløp i: NOK                                   | Note | 2020               | 2019               |
|--|------|--------------------|--------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>                     |      |                    |                    |
| <b>Anleggsmidler</b>                           |      |                    |                    |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>                  |      |                    |                    |
| Sum anleggsmidler                              |      | 0                  | 0                  |
| <b>Omløpsmidler</b>                            |      |                    |                    |
| <b>Varer</b>                                   |      |                    |                    |
| <b>Investeringer</b>                           |      |                    |                    |
| Andre markedsbaserte finansielle instrumenter  |      | 265 267 534        | 254 316 874        |
| <b>Sum investeringer</b>                       |      | <b>265 267 534</b> | <b>254 316 874</b> |
| <b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>     |      |                    |                    |
| Bankinnskudd, kontanter o.l.                   |      | 1 789 101          | 1 178 405          |
| <b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b> |      | <b>1 789 101</b>   | <b>1 178 405</b>   |
| <b>Sum omløpsmidler</b>                        |      | <b>267 056 635</b> | <b>255 495 280</b> |
| <b>SUM EIENDELER</b>                           |      | <b>267 056 635</b> | <b>255 495 280</b> |
| <b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>          |      |                    |                    |
| <b>Egenkapital</b>                             |      |                    |                    |
| <b>Innskutt egenkapital</b>                    |      |                    |                    |
| Aksjekapital                                   |      | 4 700 000          | 4 700 000          |
| Annen innskutt egenkapital                     |      | 1 859 784          | 1 859 784          |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>                |      | <b>6 559 784</b>   | <b>6 559 784</b>   |
| <b>Opptjent egenkapital</b>                    |      |                    |                    |
| Annen egenkapital                              |      | 132 416 448        | 118 055 244        |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>                |      | <b>132 416 448</b> | <b>118 055 244</b> |
| <b>Sum egenkapital</b>                         |      | <b>138 976 232</b> | <b>124 615 028</b> |



## Balanse

| <b>Beløp i: NOK</b>                      | <b>Note</b> | <b>2020</b>        | <b>2019</b>        |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>Gjeld</b>                             |             |                    |                    |
| <b>Langsiktig gjeld</b>                  |             |                    |                    |
| Utsatt skatt                             |             | 7 563 652          | 9 454 565          |
| <b>Sum avsetninger for forpliktelser</b> |             | <b>7 563 652</b>   | <b>9 454 565</b>   |
| <b>Annen langsiktig gjeld</b>            |             |                    |                    |
| Øvrig langsiktig gjeld                   |             | 116 329 527        | 116 329 527        |
| <b>Sum annen langsiktig gjeld</b>        |             | <b>116 329 527</b> | <b>116 329 527</b> |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>              |             | <b>123 893 179</b> | <b>125 784 092</b> |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>                  |             |                    |                    |
| Leverandørgjeld                          |             | 1 586 900          | 1 059 335          |
| Betalbar skatt                           |             | 1 310 085          | 2 117 944          |
| Utbytte                                  |             | 1 046 964          | 1 686 776          |
| Annen kortsiktig gjeld                   |             | 243 275            | 232 105            |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>              |             | <b>4 187 224</b>   | <b>5 096 160</b>   |
| <b>Sum gjeld</b>                         |             | <b>128 080 403</b> | <b>130 880 252</b> |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>          |             | <b>267 056 635</b> | <b>255 495 280</b> |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 811551

**Enheten**

Organisasjonsnummer: 999 250 335  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: OSLO SANITETSFORENING  
FORVALTNING AS  
Forretningsadresse: Solskinnsveien 12  
0376 OSLO

**Regnskapsår**

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

**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: André Skjellum  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 02.03.2021

**Grunnlag for avgivelse**

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

*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, 13.10.2021



Organisasjonsnr: 999 250 335  
OSLO SANITETSFORENING  
FORVALTNING AS

## RESULTATREGNSKAP

| <b>Beløp i: NOK</b>                               | <b>Note</b> | <b>2020</b>       | <b>2019</b>       |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                           |             |                   |                   |
| <b>Kostnader</b>                                  |             |                   |                   |
| Kontorkostnader                                   |             | 763 217           | 749 618           |
| <b>Sum kostnader</b>                              |             | <b>763 217</b>    | <b>749 618</b>    |
| <b>Driftsresultat</b>                             |             | <b>-763 217</b>   | <b>-749 618</b>   |
| <b>Finansinntekter og<br/>finanskostnader</b>     |             |                   |                   |
| Annen renteinntekt                                |             | 2 221 853         | 2 617 104         |
| Annen finansinntekt                               |             | 13 098 280        | 5 111 973         |
| Verdiøkning<br>markedsbaserte omløpsmidler        |             | 5 151 449         | 13 896 387        |
| <b>Sum finansinntekter</b>                        |             | <b>20 471 582</b> | <b>21 625 464</b> |
| Verdireduksjon<br>markedsbaserte omløpsmidler     |             | 85 546            | 2 300 243         |
| Rentekostnad til foretak<br>i samme konsern       |             | 4 595 016         | 3 955 204         |
| Annen finanskostnad                               |             | 99 565            | 17 484            |
| <b>Sum finanskostnader</b>                        |             | <b>4 780 127</b>  | <b>6 272 931</b>  |
| <b>Netto finans</b>                               |             | <b>15 691 455</b> | <b>15 352 533</b> |
| <b>Ordinært resultat før<br/>skattekostnad</b>    |             | <b>14 928 238</b> | <b>14 602 915</b> |
| Skattekostnad på ordinært<br>resultat             |             | -479 931          | 35 469            |
| <b>Ordinært resultat etter<br/>skattekostnad</b>  |             | <b>15 408 169</b> | <b>14 567 446</b> |
| <b>Årsresultat</b>                                |             | <b>15 408 169</b> | <b>14 567 446</b> |
| <b>Årsresultat etter<br/>minoritetsinteresser</b> |             | <b>15 408 169</b> | <b>14 567 446</b> |
| <b>Totalresultat</b>                              |             | <b>15 408 169</b> | <b>14 567 446</b> |
| <b>Overføringer og<br/>disponeringer</b>          |             |                   |                   |
| Ordinært utbytte                                  |             | 1 046 964         | 1 686 776         |
| Avsatt til annen<br>egenkapital                   |             | 14 361 205        | 12 880 670        |
| <b>Sum overføringer og<br/>disponeringer</b>      |             | <b>15 408 169</b> | <b>14 567 446</b> |



Organisasjonsnr: 999 250 335  
OSLO SANITETSFORENING  
FORVALTNING AS

## BALANSE

**Beløp i: NOK** **Note** **2020** **2019**

### BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler  
Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler  
Varer

### Investeringer

Andre markedsbaserte  
finansielle instrumenter 265 267 534 254 316 874  
Sum investeringer 265 267 534 254 316 874

Bankinnskudd, kontanter  
og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.  
l. 1 789 101 1 178 405

Sum bankinnskudd,  
kontanter og lignende 1 789 101 1 178 405

Sum omløpsmidler 267 056 635 255 495 280

**SUM EIENDELER 267 056 635 255 495 280**

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital 4 700 000 4 700 000  
Annen innskutt egenkapital 1 859 784 1 859 784  
Sum innskutt egenkapital 6 559 784 6 559 784

##### Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 132 416 448 118 055 244  
Sum opptjent egenkapital 132 416 448 118 055 244

Sum egenkapital 138 976 232 124 615 028

#### Gjeld

##### Langsiktig gjeld

Utsatt skatt 7 563 652 9 454 565

Sum avsetninger for  
forpliktelser 7 563 652 9 454 565

Annen langsiktig gjeld  
Øvrig langsiktig gjeld 116 329 527 116 329 527



|                                   |                    |                    |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Sum annen langsiktig gjeld</b> | <b>116 329 527</b> | <b>116 329 527</b> |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>       | <b>123 893 179</b> | <b>125 784 092</b> |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>           |                    |                    |
| Leverandørgjeld                   | 1 586 900          | 1 059 335          |
| Betalbar skatt                    | 1 310 085          | 2 117 944          |
| Utbytte                           | 1 046 964          | 1 686 776          |
| Annen kortsiktig gjeld            | 243 275            | 232 105            |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>       | <b>4 187 224</b>   | <b>5 096 160</b>   |
| <b>Sum gjeld</b>                  | <b>128 080 403</b> | <b>130 880 252</b> |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>   | <b>267 056 635</b> | <b>255 495 280</b> |



Organisasjonsnr: 999 250 335  
OSLO SANITETSFORENING  
FORVALTNING AS


NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall


Note


Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00



 Legally signed by  
Andre Skjellum  
02.03.2021

 Legally signed by  
Trude Tvedt  
02.03.2021

 Legally signed by  
Eise Pernille Østensjø  
02.03.2021

**OSF  
FORVALTNING AS**

**ÅRSREGNSKAP 2020**



## OSF FORVALTNING AS

| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                  | <b>Note</b> | <b>2020</b> | <b>2019</b> |
|--|-------------|-------------|-------------|
| <b>Periode 01.01 - 31.12</b>             |             |             |             |
| Annen inntekt                            |             | 0           | 0           |
| Sum driftsinntekter                      |             | 0           | 0           |
| Andre driftskostnader                    | 5, 6        | 763 217     | 749 618     |
| Sum driftskostnader                      |             | 763 217     | 749 618     |
| DRIFTSRESULTAT                           |             | -763 217    | -749 618    |
| Annen renteinntekt                       |             | 2 221 853   | 2 617 104   |
| Annen finansinntekt                      |             | 13 098 280  | 5 112 276   |
| Verdiendring markedsbaserte omløpsmidler | 2           | 5 151 449   | 13 896 084  |
| Annen finanskostnad                      |             | -185 111    | -2 317 727  |
| Annen rentekostnad                       |             | 0           | 0           |
| Rentekostnader konsern                   | 4           | -4 595 016  | -3 955 204  |
| Netto finansposter                       |             | 15 691 455  | 15 352 533  |
| RESULTAT FØR SKATTER                     |             | 14 928 238  | 14 602 915  |
| Skatter                                  | 1           | -479 931    | 35 469      |
| ÅRETS RESULTAT                           |             | 15 408 169  | 14 567 446  |
| <b>Disponeringer</b>                     |             |             |             |
| Til utbytte                              |             | 1 046 964   | 1 686 776   |
| Til annen egenkapital                    |             | 14 361 205  | 12 880 670  |
| Sum disponering                          |             | 15 408 169  | 14 567 446  |



**OSF FORVALTNING AS**

| <b>BALANSE pr. 31. DESEMBER</b> | <b>Note</b> | <b>2020</b>        | <b>2019</b>        |
|---------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>EIENDELER</b>                |             |                    |                    |
| <b>OMLØPSMIDLER</b>             |             |                    |                    |
| <i>Fordringer</i>               |             |                    |                    |
| Andre fordringer                |             | <u>0</u>           | <u>0</u>           |
| Sum fordringer                  |             | <u>0</u>           | <u>0</u>           |
| Markedsbaserte omløpsmidler     | 2           | <u>265 267 534</u> | <u>254 316 874</u> |
| Bankinnskudd                    |             | <u>1 789 101</u>   | <u>1 178 405</u>   |
| Sum omløpsmidler                |             | <u>267 056 635</u> | <u>255 495 280</u> |
| SUM EIENDELER                   |             | <u>267 056 635</u> | <u>255 495 280</u> |



## OSF FORVALTNING AS

| <b>BALANSE pr. 31. DESEMBER</b>      | <b>Note</b> | <b>2020</b>        | <b>2019</b>        |
|--------------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>          |             |                    |                    |
| <b>EGENKAPITAL</b>                   |             |                    |                    |
| <i>Innskutt egenkapital</i>          |             |                    |                    |
| Aksjekapital (56.000 aksjer á kr 84) | 3           | 4 700 000          | 4 700 000          |
| Annen innskutt egenkapital           | 3           | 1 859 784          | 1 859 784          |
| Sum innskutt egenkapital             |             | <u>6 559 784</u>   | <u>6 559 784</u>   |
| <i>Opptjent egenkapital</i>          |             |                    |                    |
| Annen egenkapital                    | 3           | 132 416 448        | 118 055 244        |
| Sum egenkapital                      |             | <u>138 976 232</u> | <u>124 615 028</u> |
| <b>GJELD</b>                         |             |                    |                    |
| <i>Avsetninger for forpliktelser</i> |             |                    |                    |
| Utsatt skatt                         | 1           | 7 563 652          | 9 454 565          |
| Sum avsetninger for forpliktelser    |             | <u>7 563 652</u>   | <u>9 454 565</u>   |
| <i>Langsiktig gjeld</i>              |             |                    |                    |
| Langsiktig gjeld konsern             | 5           | 116 329 527        | 116 329 527        |
| Sum langsiktig gjeld                 |             | <u>116 329 527</u> | <u>116 329 527</u> |
| <i>Kortsiktig gjeld</i>              |             |                    |                    |
| Leverandørgjeld                      | 4           | 1 586 900          | 1 059 335          |
| Betalbar skatt                       | 1           | 1 310 085          | 2 117 944          |
| Skyldig utbytte                      | 4           | 1 046 964          | 1 686 776          |
| Annen kortsiktig gjeld               |             | 243 275            | 232 105            |
| Sum kortsiktig gjeld                 |             | <u>4 187 224</u>   | <u>5 096 160</u>   |
| SUM GJELD                            |             | <u>128 080 403</u> | <u>130 880 252</u> |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD             |             | <u>267 056 635</u> | <u>255 495 280</u> |

Oslo 31. desember 2020 / 1. mars 2021  
OSF Forvaltning AS

André Skjellum  
Styrets leder

Pernille Østensjø  
nestleder

Trude Tvedt  
styremedlem



## OSF FORVALTNING AS

### Noter til årsregnskapet 2020

Selskapets formål er å bidra til et trygt og inkluderende samfunn innenfor helse- og sosialområdet. Formålet skal realiseres ved å bidra til at Oslo Sanitetsforenings frivillige innsats på dette området bevares, utvikles videre og drives til beste for samfunnet. Selskapet skal støtte opp om dette ved investeringer og annen forvaltning av selskapets formue, herunder ved å eie verdipapir, andeler i fond og andre eiendeler samt tilknyttede aktiviteter.

#### *Regnskapsprinsipper*

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder og god regnskapsskikk for små foretak.

Inntekter vurderes til virkelig verdi av vederlaget.

Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år etter utbetalingstidspunktet. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

For kortsiktige plasseringer brukes markedsverdi prinsippet. Verdien i balansen tilsvarer markedsverdien av investeringene pr. 31.12. Mottatt utbytte, og realiserte og urealiserte gevinster/ tap, resultatføres som finansposter.

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter betalbar skatt og endring i utsatt skattefordel. Utsatt skatt beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, og på grunnlag av ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode, utlignes. Utsatt skatt på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og på underskudd til framføring, balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom framtidige skattepliktige overskudd. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres, er oppført netto i balansen.

OSF Forvaltning AS er datterselskap av Oslo Sanitetsforening Eiendom AS som igjen er datterselskap av Oslo Sanitetsforening. Konsernregnskap utarbeides av Oslo Sanitetsforening med forretningskontor Solskinnsveien 12, 0376 OSLO. Konsernregnskapet kan fås utlevert på ovennevnte adresse.



## OSF FORVALTNING AS

### Noter til årsregnskapet 2020

#### Note 1 - Skatter

|                                  | <u>2020</u>      | <u>2019</u>      |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Resultat før skatter             | 14 928 238       | 14 602 915       |
| Permanente forskjeller           | -16 229 365      | -15 723 876      |
| Endring midlertidige forskjeller | 8 595 059        | 10 743 824       |
| Skattemessig resultat            | <u>7 293 932</u> | <u>9 622 863</u> |
| <br>                             |                  |                  |
| Grunnlag betalbar skatt          | <u>7 293 932</u> | <u>9 622 863</u> |
| <br>                             |                  |                  |
| Betalbar skatt                   | 1 604 665        | 2 117 030        |
| Skatt til gode fra 2018          | -294 580         | 0                |
| Betalbar skatt i balansen, 22%   | <u>1 310 085</u> | <u>2 117 030</u> |

#### Midlertidige forskjeller

|  | <u>2020</u>       | <u>2019</u>       | <u>Endring</u>   |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Gevinst og tapskonto                   | 34 380 234        | 42 975 293        | 8 595 059        |
| Avsetninger GRS                        | 0                 | 0                 | 0                |
| Sum midlertidige forskjeller           | <u>34 380 234</u> | <u>42 975 293</u> | <u>8 595 059</u> |
| Skattemessig underskudd til framføring | <u>0</u>          | <u>0</u>          |                  |
| <br>                                   |                   |                   |                  |
| Grunnlag balanseføring utsatt skatt    | <u>34 380 234</u> | <u>42 975 293</u> |                  |
| Balanseført utsatt skatt, 22%          | <u>7 563 652</u>  | <u>9 454 565</u>  |                  |

#### Spesifikasjon av skatter i resultatregnskapet

|                                   | <u>2020</u>     | <u>2019</u>   |
|-----------------------------------|-----------------|---------------|
| Betalbar skatt, 22%               | 1 604 665       | 2 117 030     |
| Skatt til gode 2018               | -288 775        | 0             |
| For lite avsatt skatt i 2019/2018 | 95 092          | 281 166       |
| Endring utsatt skatt              | -1 890 913      | -2 363 641    |
| <b>Skattekostnad</b>              | <u>-479 931</u> | <u>34 555</u> |
| <br>                              |                 |               |
| Effektiv skattesats               | <u>-3,21 %</u>  | <u>0,24 %</u> |

Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22% av resultat før skatt

|                                    | <u>2020</u>       | <u>2019</u>       |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Skatt av årsresultat før skatt 22% | 3 284 212         | 3 212 641         |
| Skattekostnad i resultatregnskapet | -479 931          | 34 555            |
| Avvik                              | <u>-3 764 143</u> | <u>-3 178 087</u> |
| <br>                               |                   |                   |
| Skatt på permanente forskjeller    | -3 570 460        | -3 459 253        |
| Skatt til gode 2018                | -288 775          | 0                 |
| For lite avsatt skatt i 2019/2018  | 95 092            | 281 166           |
| Forklart                           | <u>-3 764 143</u> | <u>-3 178 087</u> |



## OSF FORVALTNING AS

### Noter til årsregnskapet 2020

#### Note 2 - Markedsbaserte omløpsmidler

| Verdipapirfond  | Kostpris    | Virkelig verdi<br>2020 | Virkelig verdi<br>2019 |
|-----------------|-------------|------------------------|------------------------|
| Obligasjoner    | 113 327 046 | 117 964 864            | 112 586 373            |
| Aksjefond       | 61 760 714  | 80 740 175             | 52 862 715             |
| Pengemarkedfond | 40 637 544  | 40 717 621             | 61 877 074             |
| Eiendomsfond    | 24 000 000  | 25 840 869             | 26 973 983             |
| Cash            | 4 035       | 4 035                  | 16 759                 |
|                 | 239 729 340 | 265 267 534            | 254 316 903            |

Markedsbaserte omløpsmidler er vurdert til markedsverdi pr 31.12.2020.

#### Note 3 - Egenkapital

Aksjekapitalen for OSFForvaltning AS er på kr 4 700 000 og er fullt innbetalt.  
56.000 aksjer pålydende kr 83,93 eies i sin helhet av Oslo Sanitetsforening Eiendom AS.  
Oslo Sanitetsforening Eiendom AS har 100% stemmerett.

|                      | Aksje-<br>kapital | Annen innskutt<br>egenkapital | Annen<br>egenkapital | Sum         |
|----------------------|-------------------|-------------------------------|----------------------|-------------|
| Egenkapital 1.1.20   | 4 700 000         | 1 859 784                     | 118 055 244          | 124 615 028 |
| Avsatt til utbytte   |                   |                               | -1 046 964           | -1 046 964  |
| Årets resultat       |                   |                               | 15 408 169           | 15 408 169  |
| Egenkapital 31.12.20 | 4 700 000         | 1 859 784                     | 132 416 449          | 138 976 232 |

#### Note 4 - Gjeld konsern

| Langsiktig gjeld          | 2020        | 2019        |
|---------------------------|-------------|-------------|
| Lån Oslo Sanitetsforening | 116 329 527 | 116 329 527 |
| Sum gjeld konsern         | 116 329 527 | 116 329 527 |

Ny låneavtale er inngått med Oslo Sanitetforening fra og med 1.1.2020. Avdragsfrihet er forlenget med tre år til og med 2022. Ny rentesats for lånet er 3,95%.

|                                  | 2020      | 2019      |
|----------------------------------|-----------|-----------|
| Årets rentekostnader til konsern | 4 595 016 | 3 955 204 |
| Sum rentekostnader konsern       | 4 595 016 | 3 955 204 |
| Rentesats                        | 3,95 %    | 3,40 %    |

Låneperioden gjelder fra 1.1.2015 til 1.1.2025. Lånet er avdragsfritt frem til 31.12.2022.

Det er ikke stilt sikkerhet for lånet.

Det er avsatt utbytte til Oslo Sanitetsforening Eiendom AS med kr 1 046 964 for 2020.

| Leverandørgjeld                 | 2020      | 2019      |
|---------------------------------|-----------|-----------|
| Gjeld til Oslo Sanitetsforening | 1 329 634 | 988 801   |
| Annen leverandørgjeld           | 257 266   | 70 534    |
| Sum leverandørgjeld             | 1 586 900 | 1 059 335 |



## OSF FORVALTNING AS

### Noter til årsregnskapet 2020

#### Note 5 - Lønn

Det er ingen ansatte i selskapet. Selskapet ledes og forvaltes av styret.

#### Ytelser til ledende personer

|                 | <u>2020</u>    | <u>2019</u>    |
|-----------------|----------------|----------------|
| Styrets leder   | 78 048         | 77 539         |
| Styremedlemmene | 80 480         | 93 118         |
|                 | <u>158 528</u> | <u>170 657</u> |

Arbeidsgiveravgift for styrehonoraret er kostnadsført med kr 22 352 for 2020 og kr 24 063 for 2019.

Selskapet har ikke daglig leder.

#### Note 6 -Andre driftskostnader

Under andre driftskostnader er følgende honorarer kostnadsført:

|                                    | <u>2020</u>    | <u>2019</u>    |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Regnskapshonorar                   | 52 471         | 39 717         |
| Revisjonshonorar                   | 33 250         | 32 250         |
| Bistand revisor                    | 42 906         | 60 000         |
| Grieg Investor                     | 439 273        | 405 676        |
| Sum honorarer i resultatregnskapet | <u>567 900</u> | <u>537 643</u> |

#### Note 7 -Effekt av koronapandemien

OSFF er ikke direkte berørt av det pågående Covid-19 utbruddet, men er indirekte eksponert mot effekter som pandemien skaper i finansmarkedene og de verdipapirer hvor selskapet er investert. Selv om 2020 medførte store fall i aksjemarkedene, rundt 30% på det verste, viste porteføljen til OSFF seg robust med et maksimalt fall på ca 5%. Etter dette fikk finansmarkedene en svært positiv utviklingen resten av året, noe som også ga OSFF-porteføljen en meget god avkastning. OSFF har for øvrig en meget solid økonomi og sterk egenkapital. Det er derfor styrets klare formening at forutsetningen om fortsatt drift kan legges til grunn ved regnskapsavleggelsen.



BDO AS  
Munkedamsveien 45  
Postboks 1704 Vika  
0121 Oslo

## Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i OSF Forvaltning AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

### Konklusjon

---

Vi har revidert årsregnskapet til OSF Forvaltning AS.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2020
- Resultatregnskap for 2020
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020 og av dets resultater 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.

### Annen informasjon

---

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen.

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

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

Dersom vi, på bakgrunn av arbeidet vi har utført, konkluderer med at disse andre opplysningene inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å uttale oss om dette. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

### Styrets ansvar for årsregnskapet

---

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder 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.

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 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 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 bokføringskikk i Norge.

BDO AS

Erik H. Lie  
statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: UAJQE-71G83-IYHYN-8EVA7-Q4WGO-0EGGO



# PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".  
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

## Erik Helge Lie

Partner

Serienummer: 9578-5995-4-155606

IP: 188.95.xxx.xxx

2021-03-12 07:56:33Z



Penneo Dokumentnøkkel: UAJQE-71G83-IYHYN-8EVA7-QAWGQ-0EGGO

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



Legally signed by  
André Skjellum  
02.03.2021

Legally signed by  
Trude Tveit  
02.03.2021

Legally signed by  
Else Pernille Østensjø  
02.03.2021

## STYRETS ÅRSBERETNING 2020

### OSF FORVALTNING AS

Org.no. 999 250 335

#### Virksomhetens art

OSF Forvaltning AS (OSFF) er et investeringsselskap heleid av Oslo Sanitetsforening (OSF) gjennom selskapet Oslo Sanitetsforening Eiendom AS (OSFE). Selskapets formål er å forvalte foreningens finansielle midler til beste for foreningen. Avkastningen fra midlenes grunnkapital tilfaller foreningens humanitære og veldedige virksomhet.

Selskapet holder til i Oslo Sanitetsforenings lokaler med forretningsadresse i Solskinnsveien 12, 0376 Oslo. Styret har gjennom hele året bestått av de samme 3 personer.

#### Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3 bekreftes at forutsetningen om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger budsjett for 2021. Selskapet er i en sunn økonomisk stilling med lav risikoprofil og langsiktig investeringsstrategi. Selskapets egenkapital er meget sterk, og verdipapirporteføljen er markedsbasert og likvid. Selskapets gjeld knytter seg i all hovedsak til eier Oslo Sanitetsforening.

Finansmarkedene har i 2020, på tross av store uroligheter, gitt en god avkastning for OSFF, og bufferkapitalen er økt til 37 mill kr ved utgangen av året. Markedene preges fremdeles av uro, slik vi har sett de to første månedene av 2021, og vi må forvente dette blir situasjonen store deler av året som kommer.

#### Utvikling i resultat og økonomisk stilling

Årsregnskapet gjøres opp med et regnskapsmessig overskudd på 15,4 mill kr. Ved utgangen av året hadde selskapet en egenkapital på 139 mill kr (52%). For øvrig henvises til regnskapets noter for ytterligere detaljer.

Styret mener årsregnskapet gir et rettvise bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat. Det har ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets slutt som har vesentlig betydning for bedømmelsen av selskapets resultat og stilling.



## **Finansiell risiko**

### Markedsrisiko

Selskapets verdipapirportefølje vil være utsatt for markedssvingninger, men foreningen har valgt å legge seg på en lav risikoprofil. Ca 60% av porteføljen er plassert i pengemarkedet og obligasjonsfond med lav risiko, mens resterende midler (40%) er plassert i aksje- og eiendomsfond. Porteføljen har en bred spredning på flere forvaltere og ulike verdipapirer, og er balansert mellom utenlandske og norske verdipapirer. Der er ingen direkte investeringer i enkeltaksjer. Utenlandske investeringer er valutasekret. Porteføljen rebalanseres jevnlig.

### Kreditrisiko

Selskapet har i praksis ingen fordringsmasse, og tapsrisikoen vurderes derfor som minimal. Selskapets gjeld til Oslo Sanitetsforening er regulert gjennom en låneavtale på alminnelige forretningsmessige vilkår. Låneavtalen har en gjenstående løpetid på 4 år, og er basert på fastrente.

### Likviditetsrisiko

Selskapets midler er i sin helhet plassert i markedsbaserte verdipapirer med høy grad av omsettelighet. Samtidig er selskapets egenkapitalsituasjon sterk (139 mill kr / 52 %), og porteføljens risikoprofil er lav. Styret vurderer derfor likviditeten i selskapet som god, og at risikoen for at selskapet ikke kan innfri sine forpliktelser som minimal.

## **Arbeidsmiljø og likestilling**

Selskapet har ingen ansatte, og leier inn eksterne ressurser for å utføre de administrative oppgaver som styret selv ikke administrerer. Det har ikke vært skader eller ulykker det siste året.

Styret har 3 medlemmer, hvorav 2 kvinner og 1 mann. Det har ikke vært iverksatt spesielle tiltak med tanke på likestilling utover dette.

## **Ytre miljø**

Selskapets virksomhet forurenser ikke det ytre miljø.

## **Forskning og utvikling**

Selskapets har ikke hatt FoU-aktiviteter det seneste året.



## Disponering

Styret anbefaler årsregnskapet godkjent av generalforsamlingen. Ut fra selskapets egenkapitalsituasjon og likviditet, mener styret at det er forsvarlig å utdele deler av årets overskudd som utbytte. Styret foreslår derfor at årets overskudd på kr 15 408 169 disponeres som følger:

- Kr 1 046 964 avsettes som utbytte øremerket Oslo Sanitetsforenings virksomhet
- Kr 14 361 205 overføres annen egenkapital

Oslo, den 2. mars 2020.

---

Trude Tvedt (sign)  
*Styremedlem*

---

Pernille Østensjø (sign)  
*Nestleder*

---

André Skjellum (sign)  
*Styreleder*