



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 986 221 530
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: OSLO ASSET MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Henrik Ibsens gate 20
0255 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: 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: Petter Sogn
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 20.03.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

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, 07.08.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1,2	20 183 000	91 141 000
Sum inntekter		20 183 000	91 141 000
Kostnader			
Lønnskostnad	3	7 272 000	34 526 000
Annen driftskostnad	4	5 613 000	5 220 000
Sum kostnader		12 885 000	39 746 000
Driftsresultat		7 298 000	51 395 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 455 000	869 000
Sum finansinntekter		1 455 000	869 000
Annen rentekostnad		256 000	5 000
Sum finanskostnader		256 000	5 000
Netto finans		1 199 000	864 000
Resultat før skattekostnad		8 497 000	52 259 000
Skattekostnad	5	2 130 000	13 096 000
Årsresultat		6 367 000	39 163 000
Minoritetsinteresser		0	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		6 367 000	39 163 000
Andre resultatkomponenter for IFRS-foretak		0	0
Totalresultat		6 367 000	39 163 000
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		6 367 000	39 163 000
Sum overføringer og disponeringer		-6 367 000	-39 163 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	7		74 823 000
Andre fordringer	8	538 000	552 000
Sum fordringer		538 000	75 375 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		21 592 000	23 097 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		21 592 000	23 097 000
Sum omløpsmidler		22 130 000	98 472 000
SUM EIENDELER		22 130 000	98 472 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6,9	5 900 000	5 900 000
Overkurs	6	1 100 000	1 100 000
Sum innskutt egenkapital		7 000 000	7 000 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	4 908 000	4 908 000
Sum opptjent egenkapital		4 908 000	4 908 000
Sum egenkapital		11 908 000	11 908 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		434 000	1 525 000
Betalbar skatt		334 000	2 050 000
Skyldige offentlige avgifter		414 000	714 000
Kortsiktig konserngjeld		8 162 000	50 210 000
Annen kortsiktig gjeld		878 000	32 066 000
Sum kortsiktig gjeld		10 222 000	86 565 000
Sum gjeld		10 222 000	86 565 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		22 130 000	98 473 000



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 741061

Enheten

Organisasjonsnummer: 986 221 530
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: OSLO ASSET MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Henrik Ibsens gate 20
0255 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: 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: Petter Sogn
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 20.03.2025

Revisjon

Ekstern autorisert regnskapsfører har i løpet av regnskapsåret bistått ved den løpende regnskapsføringen eller utført andre tjenester for selskapet enn å utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

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, 06.08.2025



Organisasjonsnr: 986 221 530
OSLO ASSET MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1,2	20 183 000	91 141 000
Sum inntekter		20 183 000	91 141 000
Kostnader			
Lønnskostnad	3	7 272 000	34 526 000
Annen driftskostnad	4	5 613 000	5 220 000
Sum kostnader		12 885 000	39 746 000
Driftsresultat		7 298 000	51 395 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 455 000	869 000
Sum finansinntekter		1 455 000	869 000
Annen rentekostnad		256 000	5 000
Sum finanskostnader		256 000	5 000
Netto finans		1 199 000	864 000
Resultat før skattekostnad		8 497 000	52 259 000
Skattekostnad	5	2 130 000	13 096 000
Årsresultat		6 367 000	39 163 000
Minoritetsinteresser		0	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		6 367 000	39 163 000
Andre resultatkomponenter for IFRS-foretak		0	0
Totalresultat		6 367 000	39 163 000
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		6 367 000	39 163 000
Sum overføringer og disponeringer		-6 367 000	-39 163 000



Organisasjonsnr: 986 221 530
OSLO ASSET MANAGEMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	7		74 823 000
Andre fordringer	8	538 000	552 000
Sum fordringer		538 000	75 375 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		21 592 000	23 097 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		21 592 000	23 097 000
Sum omløpsmidler		22 130 000	98 472 000
SUM EIENDELER		22 130 000	98 472 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6,9	5 900 000	5 900 000
Overkurs	6	1 100 000	1 100 000
Sum innskutt egenkapital		7 000 000	7 000 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	4 908 000	4 908 000
Sum opptjent egenkapital		4 908 000	4 908 000
Sum egenkapital		11 908 000	11 908 000
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		434 000	1 525 000
Betalbar skatt		334 000	2 050 000
Skyldige offentlige avgifter		414 000	714 000
Kortsiktig konserngjeld		8 162 000	50 210 000



Annen kortsiktig gjeld	878 000	32 066 000
Sum kortsiktig gjeld	10 222 000	86 565 000
Sum gjeld	10 222 000	86 565 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	22 130 000	98 473 000



Organisasjonsnr: 986 221 530
OSLO ASSET MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper

Note
3

Antall årsverk i regnskapsåret

Note

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	5457000.00	31243000.00
<u>Folketrygdavgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	955000.00	2163000.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	374000.00	364000.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	487000.00	756000.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	7272000.00	34526000.00

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap



 BankID Signing
Anna Linda Karlsson
2025-03-24

 BankID Signing
Erik Thrane
2025-03-24

 BankID Signing
Harald James Otterhaug
2025-03-24

 BankID Signing
Linda Hellman
2025-03-25

Årsrapport
2024
Oslo Asset Management AS



Oslo Asset Management AS
Resultatregnskap 1.1 - 31.12

<i>Beløp i NOK 1000</i>	<i>Note</i>	2024	2023
Driftsinntekter	1,2	20.183	91.141
Lønnskostnader	3	-7.272	-34.526
Andre driftskostnader	4	-5.613	-5.220
Driftsresultat		7.298	51.395
Finansinntekter		1.455	869
Finanskostnader		-256	-5
Resultat før skatt		8.496	52.259
Skattekostnad	5	-2.130	-13.096
Periodens resultat		6.367	39.163
<i>Henføres til</i>			
Avgitt konsernbidrag		6.367	39.163
Annen egenkapital		-	-
Periodens resultat	6	6.367	39.163



Oslo Asset Management AS Balanse per 31.12

<i>Beløp i NOK 1000</i>	<i>Note</i>	2024	2023
EIENDELER			
<i>Omløpsmidler</i>			
Kundefordringer	7,8	-	74.823
Andre kortsiktige fordringer	8	538	552
Sum kortsiktige fordringer		538	75.375
Bankinnskudd, kontanter og lignende		21.592	23.097
Sum omløpsmidler		22.130	98.473
Sum eiendeler		22.130	98.473
EGENKAPITAL OG GJELD			
<i>Egenkapital</i>			
Aksjekapital	6,9	5.900	5.900
Overkurs	6	1.100	1.100
Annen egenkapital	6	4.908	4.908
Sum egenkapital		11.908	11.908
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til konsernselskap	7	8.162	50.210
Leverandører		434	1.525
Betalbar skatt		334	2.050
Skyldig offentlige avgifter		414	714
Annen kortsiktig gjeld		878	32.066
Sum kortsiktig gjeld		10.222	86.565
Sum gjeld		10.222	86.565
Sum egenkapital og gjeld		22.130	98.473

Oslo, 20. mars 2025
Styret i Oslo Asset Management AS

Erik Thrane
Styremedlem

Linda Hellman
Styremedlem

Harald James Otterhaug
Daglig leder

Anna Linda Karlsson
Styremedlem



Oslo Asset Management AS Kontantstrøm 1.1 - 31.12

<i>Beløp i NOK 1000</i>	<i>Note</i>	2024	2023
<i>Kontantstrøm fra drift</i>			
Resultat før Skattekostnad		8.496	52.259
Endring i andre tidsavgrensingsposter	10	40.208	515
Netto kontantstrøm fra drift		48.704	52.775
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-	-
<i>Finansielle Aktiviteter</i>			
Utbetaling av konsernbidrag		-50.209	-42.457
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-50.209	-42.457
Netto endring i kontanter og bankinnskudd		-1.505	10.318
Kontanter og kontantekvivalenter i begynnelsen av perioden		23.097	12.780
Kontanter og kontantekvivalenter i slutten av perioden	10	21.592	23.097



Oslo Asset Management AS Noter til regnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper

Overordnede prinsipper for årsregnskapet

Årsregnskapet er utarbeidet, og blir presentert, i norske kroner. Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven, tilhørende forskrifter og norske regnskapsstandarder, med mindre annet er eksplisitt angitt, slik disse gjaldt per 31.12. og er i samsvar med god regnskapsskikk. Årsregnskapet består av:

- **resultatregnskap**, inndelt etter art, hvor salgsinntekt og driftskostnader i all hovedsak knyttes til selskapets hovedaktiviteter, salgsinntekter og driftskostnader presenteres brutto. Finansposter knytter seg i hovedsak til selskapets finansiering samt avkastning på selskapets finansinvesteringer.
- **balanseoppstilling**, oppstilt etter stigende likviditet. Poster i balansen presenteres brutto med mindre betingelsene for nettoføring eller motregning er oppfylt. Øvrige eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Omløpsmidler omfatter eiendeler direkte knyttet til varekretsløpet eller eiendeler som har forfall innen ett år etter at transaksjonen ble gjennomført. Gjeld som forfaller til betaling innen ett år etter at lånet ble tatt opp er klassifisert som kortsiktig gjeld. Neste års avdrag på langsiktig gjeld samt kassekreditt klassifiseres også som kortsiktig gjeld. Dersom hensikten med en balansepost endres, omklassifiseres den. Omløpsmidler vurderes normalt til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi, mens anleggsmidler normalt vurderes til anskaffelseskost, eventuelt fratrukket av- og nedskrivninger. Tilsvarende for kortsiktig og langsiktig gjeld.

Både i resultatregnskapet og balanseoppstillingene er det lagt inn flere sumlinjer enn det som følger av regnskapsloven. Dette for å gjøre regnskapsinformasjonen mer tilgjengelig.

- **kontantstrømoppstilling**, utarbeidet etter den indirekte metoden i samsvar med NRS(F) Kontantstrømoppstilling slik denne gjaldt per 31.12. Posten Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp, og med forfallsdato kortere enn tre måneder fra anskaffelsestidspunktet.
- og **noter**, hvor selskapets styre og daglig leder har hatt spesielt fokus på å sikre at alle vesentlige forhold er tilfredsstillende beskrevet samt at de noter som i henhold til regnskapsloven alltid skal gis har riktig innhold.

Beskrivelse av regnskapsprinsipper for vesentlige forhold i årsregnskapet

Det er etter styrets og daglig leders oppfatning ikke behov for noteopplysninger utover kravene i regnskapsloven og god regnskapsskikk for å bedømme selskapets stilling og resultat. Oppstillingsplanene inneholder i tråd med kravene i regnskapsloven sammenlignbare tall, likeså de noter hvor dette kreves eksplisitt i regnskapsloven. De sammenlignbare tallene er utarbeidet etter samme regnskapsprinsipper som årets tall.

Bruk av estimater og informasjon om betydelige estimater

De beskrevne regnskapsprinsippene innebærer at ledelsen i selskapet har anvendt estimater og forutsetninger som påvirker poster i resultat og balanse. Estimatenes baseres på erfaring og en vurdering av underliggende faktorer. Fremtidige hendelser og endringer i rammebetingelsene kan medføre at estimater og forutsetninger må endres. Endringer i regnskapsmessige estimater resultatføres i den perioden estimatene endres, med mindre utsatt resultatføring følger av god regnskapsskikk. Vurdering, estimater og forutsetninger som har vesentlig effekt på regnskapet omtales nedenfor.



Utsatt skattefordel

Utsatt skattefordel balanseføres bare i den grad det er sannsynlig at det vil være fremtidig skattepliktig overskudd som er stort nok til å nyttiggjøre seg skattefordelen enten ved at enheten har vist overskudd nylig eller ved at det er identifisert eiendeler med merverdier.

Avsetninger

For enkelte resultatposter i regnskapet avsettes det for forventede fremtidige kostnader basert på estimer og informasjon som er tilgjengelig på tidspunkt for regnskapsavleggelsen. Disse avsetningene kan avvike fra faktisk fremtidig kostnad. Avsetninger knytter seg eksempelvis til tap på kunder, og betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, herunder omtvistede forhold og rettsaker.

Viktige vurderinger i forbindelse med anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper

Bruk av regnskapsprinsipper krever bruk av skjønn. Følgende vurderinger er gjort av selskapet i forbindelse med bruk av selskapets regnskapsprinsipper.

Salgsinntekter og annen driftsinntekt

Salgsinntekter og andre driftsinntekter resultatføres etter hvert som de anses opptjent. I praksis skjer dette på månedlig basis.

Selskapets virksomhet består av forvaltningstjenester. Inntekten beregnes daglig på observerbare markedsverdier.

Driftskostnader

Driftskostnader resultatføres i samme periode som tilhørende inntekt.

Ytelser til ansatte

Selskapet inngikk avtale om innskuddspensjon gjennom DNB Liv i juni 2021. Avtalen om innskuddspensjon har vært gjeldende avtale for alle ansatte siden 1 januar 2022.

Årlig innskudd er 7 % av pensjonsgrunnlaget mellom 0 G og 7,1 G, og 15% av pensjonsgrunnlaget mellom 7,1 G og 12 G.

Transaksjoner med nærstående parter

Kjøps- og salgstransaksjoner med nærstående parter i Norge er, i tråd med aksjeloven § 3-9, gjennomført til vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper. Tilsvarende gjelder for kjøp og salg med utenlandske nærstående parter. Regnskapsføring, klassifisering med mer følger regnskapslovens generelle prinsipper. Vesentlige avtaler med nærstående foreligger skriftlig. Transaksjoner med nærstående parter er spesifisert i note 5.

Fordringer

Kundefordringer er oppført til pålydende med fradrag for avsetning til forventede tap. Enkeltfordringer nedskrives basert på en vurdering av forsinket betaling og andre indikatorer på at kunden har betalingsvansker. Andre fordringer er vurdert til det laveste av virkelig verdi og pålydende beløp.

Utsatt skatt og skattekostnad

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret samt skattemessig underskudd til fremføring. Ved beregningen benyttes nominell skattesats. Positive og negative forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Visse poster vurderes likevel særskilt, herunder merverdier ved oppkjøp og pensjonsforpliktelse. Utsatt skattefordel oppstår dersom en har midlertidige forskjeller som gir opphav til skattemessige fradrag i fremtiden. Utsatt skattefordel knyttet til underskudd til fremføring balanseføres i den utstrekning det forventes fremtidig inntjening som vil gjøre det mulig å utnytte fordelene.



Årets skattekostnad består av betalbar skatt for inntektsåret.

Betalbar skatt beregnes ut fra skattbart resultat for året, inkludert inntekter og kostnader som periodiseres til andre perioder skattemessig enn regnskapsmessig.

Skatteeffekten av transaksjoner som føres mot egenkapitalen føres også mot egenkapitalen.

Usikre forpliktelser

Usikre forpliktelser regnskapsføres dersom det er sannsynlighetsovervekt for at de kommer til oppgjør. Beste estimat benyttes ved beregning av oppgjørsverdi.

Transaksjoner og regnskapsposter i utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta regnskapsføres til valutakursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til valutakursen på balansedagen. Ikke-pengeposter omregnes ikke. Pengeposter og ikke-pengeposter som er nedskrevet i samsvar med regnskapsloven § 5-2 eller § 5-3 og hvor verdien fastsettes i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen på måletidspunktet.

Selskapets presentasjonsvaluta og funksjonelle valuta er norske kroner.



Oslo Asset Management AS

Noter til regnskapet

Note 2: Salgsinntekter

<i>Beløp i NOK 1000</i>		2024	2023	
Geografisk fordeling	Forvaltningshonorar	Rådgivning		
Irland	20.183	0	20.183	91.141
Sum	20.183	0	20.183	91.141

Note 3: Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, og godtgjørelse til revisor

<i>Beløp i NOK 1000</i>		2024	2023
Lønnskostnader			
Lønninger		5.457	31.243
Arbeidsgiveravgift		955	2.163
Pensjonskostnader		374	364
Andre ytelser		487	756
Sum		7.272	34.526

Selskapet har i 2024 hatt 6 årsverk

Styret

Styret har mottatt følgende kompensasjon for 2024:

Erik Thrane har mottatt kr 150.000

Linda Hellman har mottatt kr 93.750

Retningslinjer for godtgjørelse til daglig leder og ledende ansatte

Det viktigste formålet med lønssystemet for ledende ansatte er å stimulere til en sterk og vedvarende resultatorientert kultur som bidrar til økning av selskapets verdier. Den samlede godtgjørelsen til ledende ansatte består av en markedsbasert grunnlønn samt noen få standard tilleggsetelser. Ledelsen har deltatt i selskapets pensjons- og forsikringsordninger. Årlig innskudd er 7 % av pensjonsgrunnlaget mellom 0 G og 7,1 G, og 15 % av pensjonsgrunnlaget mellom 7,1 G og 12 G. Pensjonsordningen omfatter også uførepensjon.

Daglig leder har etterlønn i 6 mnd ved oppsigelse fra en av partene og inngår i pensjonsordningen.

<i>Beløp i hele kroner i 2024</i>	Grunnlønn	Variabel lønn	Andre godtgjørelser	Sum skattbare ytelser	Pensjons-kostnad (netto)
Harald James Otterhaug, daglig leder	906.558	0	11.146	917.704	67.959
Anna Linda Karlsson, CCO	679.475	150.000	10.662	840.137	52.082
Lilo Karine Schjeldsøe, CFO	879.872	150.000	10.662	1.040.534	67.959

<i>Beløp i hele kroner i 2023</i>	Grunnlønn	Variabel lønn	Andre godtgjørelser	Sum skattbare ytelser	Pensjons-kostnad (netto)
Harald James Otterhaug, daglig leder	833.346	0	17.731	851.077	64.181
Anna Linda Karlsson, CCO	408.333	375.000	5.728	789.061	28.729
Lilo Karine Schjeldsøe, CFO	852.269	1.000.000	11.461	1.863.730	64.181

Revisor

Godtgjørelse til revisor, inkl mva er som følger:

<i>Beløp i hele kroner</i>	2024	2023
Lovpålagt revisjon	200.180	160.933
Andre attestasjonstjenester	30.800	81.079
Skatterådgivning	-	-
Andre tjenester utenfor revisjon	83.314	56.991
Sum	314.294	299.003



Oslo Asset Management AS Noter til regnskapet

Note 4: Driftskostnader

Beløp i NOK 1000	2024	2023
Leie lokaler/tjenester	1.206	1.178
Frømedytelser	1.031	404
Programvare/lisenser	1.026	1.099
Andre kostnader	2.350	2.539
Sum	5.613	5.220

Selskapet eneste forvaltningsmandat ble i løpet av 2024 avsluttet. Denne hendelsen medfører at selskapet løpende vil vurdere behov for å beholde tildelt konsesjon og videre drift. Det er ikke avsatt kostnader for en eventuell avvikling av AIF konsesjon eller nedleggelse av selskapet i regnskapet.

Note 5: Skatt

Skattekostnad innregnet i resultatregnskapet

Beløp i NOK 1000	2024	2023
Periodens skattekostnad		
Betalbar skatt	2.130	13.096
Endring i utsatt skatt	-	-
Avregning betalbar skatt fra tidligere år	-	-
Skatt på inntekter/kostnader ført direkte mot egenkapitalen	-	-
Sum skattekostnad i resultatregnskapet	2.130	13.096

Betalbar skatt i balansen:

Betalbar skatt på årets resultat	2.130	13.096
Betalbar skatt på konsernbidrag	-1.796	-11.046
Sum betalbar skatt	334	2.050

Beregning av periodens skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	8.496	52.259
Mottatt utbytte	-	-
Nedskrivning datterselskap Irland	-	-
Permanente forskjeller	22	125
Endring i midlertidige forskjeller	-	-
Endring pensjon	-	-
Periodens skattegrunnlag	8.519	52.385

Midlertidige forskjeller

Pensjoner	-	-
Frøførbart underskudd	-	-
Grunnlag for beregning utsatt skatt	-	-
Utsatt skattefordel	-	-

Note 6: Egenkapital

Beløp i NOK 1000	Aksje-kapital	Overkurs	Annen EK	Sum
Egenkapital pr 01.01.2023	5.900	1.100	4.908	11.908
Årets resultat	-	-	39.163	39.163
Virkning av periodisering pensjon (etter skatt)	-	-	-	-
Opphør av ytelsesordning pensjon	-	-	-	-
Avgitt konsernbidrag uten skatteeffekt	-	-	-6.025	-6.025
Avgitt konsernbidrag med skatteeffekt	-	-	-33.138	-33.138
Egenkapital pr 31.12.2023	5.900	1.100	4.908	11.908
Årets resultat	-	-	6.367	6.367
Avgitt konsernbidrag uten skatteeffekt	-	-	-980	-980
Avgitt konsernbidrag med skatteeffekt	-	-	-5.387	-5.387
Egenkapital pr 31.12.2024	5.900	1.100	4.908	11.908



Oslo Asset Management AS Noter til regnskapet

Note 7: Mellomværende og transaksjoner med nærstående parter

Beløp i NOK 1000		2024	2023
Fordringer	Forvaltningshonorar	Performance fee	
OAM Absolute Return Fund	-	-	74.823
Sum	-	-	74.823
Gjeld konsern			
Skyldig konsernbidrag til HJO Invest AS org.nr 984933207		8.162	50.209
Sum		8.162	50.209

Selskapet har ingen transaksjoner med nærstående parter.

Note 8: Andre fordringer

Andre fordringer i balansen er forskuddsbetalte kostnader.

Note 9: Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Beløp i NOK 1000	Forretningskontor	Antall	Pålydende	Balanseført
Aksjekapitalen består av:				
Aksjer	Oslo	5.364	1100	5.900

Aksjene er 100% eiet av Oslo Asset Management Holding AS, aksjeandelen og stemmeandelen er lik.
Selskapets adresse er Henrik Ibsens Gate 20, 0255 Oslo.

Note 10: Kontantstrøm

Endringen i andre tidsavgrensningsposter skyldes hovedsakelig fordringen på avkastnings relaterte honorarer og forvaltningshonorar som er lavere i 2024 enn i 2023. Av bankinnskudd er 161.148 kroner bundne midler på skattetrekkskonto.

Note 11: Datterselskap, tilknyttet selskap m v

Oslo Asset Management AS har ingen datterselskap eller tilknyttet selskap i 2024.

Note 12: Ikke rentebærende poster

Beløp NOK 1000	2024	2023
Kundefordringer	0	74.823
Andre fordringer	538	552
Annen kortsiktig gjeld	-1.626	-34.830
Gjeld til konsernselskap	-8.162	-50.210
Leverandørgjeld og andre betalingsforpliktelser	-434	-1.525
Netto kortsiktig operasjonell gjeld ekskl. skatt	-9.684	-11.190
Pensjonsforpliktelser	0	0
Netto langsiktig operasjonell gjeld ekskl. skatt	0	0
Netto operasjonell gjeld ekskl. skatt	-9.684	-11.190
Utsatt skattefordel	0	0
Netto operasjonell gjeld inkl. skatt	-9.684	-11.190



Oslo Asset Management AS Noter til regnskapet

Note 13: Pensjoner

Selskapet har inngått en avtale om innskuddspensjon gjennom DNB for alle ansatte. Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjeneste-pensjon, og har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i denne loven. Årlig innskudd er 7 % av pensjonsgrunnlaget mellom 0 G og 7,1 G, og 15 % av pensjonsgrunnlaget mellom 7,1 G og 12 G. Selskapet betaler faste bidrag til pensjonsleverandøren, og selskapene har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Totalt innbetalt i 2024 er kr 373.557

Antall personer omfattet av ordningen	2024	2023
Antall yrkesaktive	4	6
Pensjonister	0	0
Utmeldte med rettigheter	0	0
Totalt	4	6

Note 14: Kapitaldekning

<i>Beløp i NOK 1000</i>				2024	2023
Beregningsgrunnlag	Bokført verdi	Vektet verdi	Vekting	Vektet balanse	
Kundefordringer	-	-	100 %	-	5.986
Andre kortsiktige fordringer	538	538	100 %	43	44
Bankinnskudd	21.592	4.318	20 %	345	370
Sum	22.130	4.856		389	6.400
Kapitaldekningskrav				8 %	8 %
Kjernekapital				11.908	11.908
1) Kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko				389	6.400
2) Tilleggskrav relatert til faste kostnader				2.572	0
Totalt Kapitalkrav				2.961	6.400
Over/underdekning				8.947	5.508
Kapitaldekning i %				32,18 %	14,89 %
Kjernekapital					
Innbetalt aksjekapital				5.900	5.900
Overkurs				1.100	1.100
Annen egenkapital				4.908	4.908
				11.908	11.908

Note 15: Beregning av faste kostnader

Beregningen av faste kostnader som utgjør grunnlaget for det påfølgende års kapitalkrav.

	2024
Driftsinntekter	20.183
Renteinntekter	1.455
Sum inntekter	21.638
- Positivt resultat før skatt	-8.496
- Variabel godtgjørelse til ansatte	-357
Sum Faste kostnader	12.784



ÅRSBERETNING 2024 Oslo Asset Management AS



Selskapets virksomhet

Oslo Asset Management AS ble stiftet 20. oktober 2003. Selskapets virksomhet er underlagt lov om forvaltning av alternative investeringsfond av 20. juni 2014 nr. 28. Selskapets vedtektsfestede formål er å forvalte alternative investeringsfond og yte aktiv forvaltning etter AIF-loven, herunder markedsføring, salg og innløsninger av andeler i de fond selskapet forvalter, og investeringsrådgivning, samt alt som hører naturlig hertil.

Oslo Asset Management AS er eid 100 % av Oslo Asset Management Holding AS.

Oslo Asset Management AS er lokalisert i Henrik Ibsens Gate 20, Oslo.

Oslo Asset Management AS hadde per 31.12.2024 ingen aktive forvaltningsoppdrag.

Det ble besluttet at fondet OAM Absolute Return Fund skulle avvikles og at alle kunder skulle innløses med virkning 16 september 2024. Prosessen ble gjennomført som planlagt, og fondet har siden denne dato ikke hatt aktive fond til forvaltning. Det er forventet at endelig nedleggelse av fondet og den tilhørende Irske fondsstrukturen vil finne sted i løpet av andre kvartal 2025.

I løpet av 2024 har det pågått prosesser for utvikling av nye fondsprodukter. Disse prosessene vil fortsette i 2025.

Helse, Miljø og sikkerhet

Arbeidsmiljøet i Oslo Asset Management AS anses tilfredsstillende. Det har ikke vært registrert langtidsfravær i 2024 på grunn av sykdom eller personskader. Det er ikke registrert skader på selskapets eiendeler. Ved utløpet av regnskapsåret er det fire ansatte i selskapet, hvorav to er kvinner og to er menn. Styret har i perioden bestått av to mannlige og et kvinnelig styremedlem. Både styret og selskapets ledelse er bevisst på de samfunnsmessige forventningene om tiltak for å fremme likestilling i virksomheten og styret, og selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn.

Selskapet driver ikke virksomhet som forurenser miljøet utover normal kontordrift.

Fremtidig utvikling og andre forhold

Selskapets finansielle stilling er etter styrets oppfatning tilfredsstillende. Selskapet er tilfredsstillende kapitalisert i forhold til å dekke løpende kostnader for en periode fremover uten inntekter. Det er forventet at selskapet vil gå med underskudd i det kommende året. Som en konsekvens av fondets nedleggelse i 2024, vil selskapet løpende vurdere behovet for å beholde AIF konsesjonen og en eventuell nedleggelse av selskapet. Det er ikke avsatt kostnader for en eventuell avvikling av AIF konsesjon eller nedleggelse av selskapet i regnskapet for 2024 .

Åpenhetsloven som trådte i kraft 1. juli 2022 skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, samt sikre allmenhetens tilgang på informasjon. Selskapet har offentliggjort en redegjørelse for aktsomhetsvurderingene på selskapets hjemmeside i



henhold til lovens retningslinjer. En oppdatert redegjørelse vil bli offentliggjort på samme sted innen 30. juni 2025.

Finansiell risiko

OAM Absolute Return Fund er under avvikling, og alle kunder er innløst. Selskapet jobber med utvikling av nye produkter, og har gjort tiltak for å beholde nøkkelpersoner under prosessen.

Selskapet har ingen egen handelsportefølje og er lite eksponert for kreditt-, rente- og valutarisiko. Styret vil ved behov vurdere å tilføre ny kapital. Selskapet tilfredstiller gjeldende krav til kapital.

Forsikring

Det er tegnet forsikring for daglig leder og styrets medlemmer for deres ansvar overfor foretaket og tredjepersoner.

Hendelser etter årsskifte

Ingen hendelser etter årsskifte som påvirker regnskapet for 2024.

Resultat og finansiering

Oslo Asset Management AS hadde et årsresultat etter skatt på 6,367 millioner kroner hvor 6,367 millioner kroner er avsatt til konsernbidrag og 0,0 millioner kroner er overført annen egenkapital. Sammenlignet med 2023 er driftsinntektene i selskapet vesentlig lavere. Endringen skyldes hovedsakelig nedleggelse av fondet OAM Absolute Return Fund samt lavere avkastning.

Oslo Asset Management AS sin totale egenkapital ved utgangen av 2024 beløper seg til 11,908 millioner kroner etter avsatt konsernbidrag.

Oslo Asset Management AS sin kontantstrøm fra drift utgjorde 48,704 millioner kroner i 2024 sammenlignet med 52,775 millioner kroner i 2023. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter utgjorde 0 millioner kroner. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var -50.209 millioner kroner i 2024, ned fra -42,457 millioner kroner i 2023.

Selskapets likviditetsbeholdning per 31.12.2024 var 21,592 millioner kroner. Selskapet har en kortsiktig gjeld på 10,222 millioner kroner som hovedsakelig er skyldig konsernbidrag og avsatt bonus. Selskapet har kortsiktige fordringer på 0,538 millioner kroner som er forskuddsbetalte kostnader. For øvrig vises det til årsregnskapet per 31.12.2024 som etter styrets mening gir tilfredsstillende uttrykk for selskapets drift i 2024 og den økonomiske stillingen ved årsskiftet.

Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er til stede ved avleggelsen av regnskapet for 2024.

Oslo, 20. mars 2025

Erik Thrane
Styremedlem

Linda Hellman
Styremedlem

Harald James Otterhaug
Daglig leder

Anna Linda Karlsson
Styremedlem



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
P.O. Box 7000 Majorstuen
N-0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Oslo Asset Management AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Oslo Asset Management AS som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder

Offices in:

© KPMG AS, a Norwegian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Tromsø
Alta	Finnsnes	Molde	Trondheim
Arendal	Hamar	Sandefjord	Tynset
Bergen	Haugesund	Stavanger	Ulsteinvik
Bodo	Knarvik	Stord	Alesund
Drammen	Kristiansand	Straume	

Penneo Dokumentnøkkel: TWAGY-4M1GL-31LL8-3OZA2-00HWK-8G6D7



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 avvirket.

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. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 28. mars 2025

KPMG AS

Geir Moen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: TWA6Y-4M1GL-31LL8-3OZA2-00HWK-8G6D7



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."

Moen, Geir

Partner

På vegne av: KPMG AS

Serienummer: no_bankid:9578-5999-4-2322213

IP: 80.232.xxx.xxx

2025-03-28 12:01:13 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: TWA6Y-4M1GL-31LL8-3OZA2-00HWK-8G6D7

Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglest med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tilstjenesteleverandør.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.