



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 988 400 033
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: OSLO ASSET MANAGEMENT HOLDING AS
Forretningsadresse: Henrik Ibsens gate 20
0255 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2017 - 31.12.2017

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: Harald Otterhaug
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 04.04.2018

Grunnlag for avgivelse

År 2017: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2016: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2017

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, 06.11.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2	316 302	336 433
Annen driftskostnad		189 112	203 000
Sum kostnader		505 414	539 433
Driftsresultat		-505 414	-539 433
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	6	31 476 358	53 456 824
Annen renteinntekt		75 331	189 654
Sum finansinntekter		31 551 689	53 646 478
Rentekostnad til foretak i samme konsern		503 980	472 018
Annen rentekostnad			85 736
Annen finanskostnad		51	
Sum finanskostnader		504 031	557 754
Netto finans		31 047 658	53 088 724
Ordinært resultat før skattekostnad		30 542 244	52 549 291
Skattekostnad på ordinært resultat	3	7 635 561	13 158 754
Ordinært resultat etter skattekostnad		22 906 683	39 390 537
Årsresultat	7	22 906 683	39 390 537
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		20 000 000	39 960 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		2 906 683	-569 463
Sum overføringer og disponeringer		22 906 683	39 390 537



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i annet foretak i samme konsern		27 000 000	27 000 000
Investeringer i aksjer og andeler		5 130 000	5 130 000
Sum finansielle anleggsmidler		32 130 000	32 130 000
Sum anleggsmidler	5	32 130 000	32 130 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		31 480 470	53 457 192
Sum fordringer	6,9	31 480 470	53 457 192
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	8 947 461	9 056 277
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 947 461	9 056 277
Sum omløpsmidler		40 427 931	62 513 469
SUM EIENDELER		72 557 931	94 643 469
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4	27 000 000	27 000 000
Sum innskutt egenkapital		27 000 000	27 000 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		9 031 294	6 124 611



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Sum opptjent egenkapital		9 031 294	6 124 611
Sum egenkapital	7	36 031 294	33 124 611
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	3	7 635 561	13 158 754
Skyldige offentlige avgifter		19 325	29 511
Annen kortsiktig gjeld	6	28 871 751	48 330 593
Sum kortsiktig gjeld		36 526 637	61 518 858
Sum gjeld		36 526 637	61 518 858
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		72 557 931	94 643 469



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0300 Oslo

Telefon: +47 94063
Faks: +47 22 60 96 01
Internett: www.kpmg.no
Enterpriseregistrering: 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Oslo Asset Management Holding AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Oslo Asset Management Holding AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 22 906 683. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2017, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig

KPMG AS is a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Støttesteder: KPMG medlemmer av Den norske Revisorsammenslag

Offiserer

Oslo	Elvén	Mari Rana	Stord
Asta	Forsnes	Neløse	Straume
Årendal	Kjanger	Skien	Trossø
Bergen	Kaugsrud	Sandefjord	Tromsø
Bodo	Kjærvik	Sandnessjøen	Tynset
Trondheim	Kristiansund	Stovanger	Ålesund



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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, 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 intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger 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 hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og 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 regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.



Revisors beretning - 2017
Oslo Asset Management Holding AS

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo 4. april 2018
KPMG AS

Geir Moen

Geir Moen
Statsautorisert revisor



Årsregnskap 2017
Oslo Asset Management Holding AS

Org.nr.: 988 400 033



ÅRSBERETNING 2017

VIRKSOMHETENS ART

Selskapets virksomhet består i å eie verdipapirforetak og annen liknende virksomhet, samt drive virksomhet som har naturlig sammenheng med dette. I 2017 har selskapet hatt fokus på å forvalte sine eiendeler i datterselskapet Oslo Asset Management AS samt løpende vurdere andre investeringsalternativer. Driften av selskapet er hjemmehørende i Oslo kommune.

UTVIKLING I RESULTAT OG STILLING

Årsresultatet tilsvarer kr 22 906 683 inklusive mottatt konsernbidrag fra Oslo Asset Management AS på kr 31 476 358. Selskapets balanse består i hovedsak av aksjer i datterselskapet Oslo Asset Management AS.

Selskapet er et holdingselskap og den fremtidige utviklingen vil avhenge av utviklingen i selskapets datterselskap. Markedsrisiko for selskapet anses derfor som svært begrenset. Likviditets og kredittrisiko er også begrenset, men marginelt høyere grunnet selskapets få dominerende innehav. Det har ikke inntruffet andre forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for regnskapet. Årsregnskapet gir en rettvise oversikt over utviklingen i foretaket, for resultatet i regnskapsåret og stillingen ved regnskapsårets slutt.

Årsoppgjøret er avlagt under forutsetning av fortsatt drift og styrets oppfatning er at selskapets finansielle stilling er god.

FORSKNINGS- OG UTVIKLINGSAKTIVITETER

Selskapet driver ikke med FoU-aktiviteter.

ARBEIDSMILJØ OG PERSONALE, LIKESTILLING MELLOM KJØNNENE

Selskapet har en ansatt kvinne. Styret består av tre menn. Arbeidsmiljøet anses som godt og det har ikke inntruffet skader eller ulykker i løpet av året.

MILJØRAPPORT

Det er ingen forhold i selskapets virksomhet som har påvirkning på det ytre miljø.

RESULTATDISPONERING

Styret foreslår at selskapet gir konsernbidrag til morselskap Xania AS på kr 20 000 000 og at kr 2 906 683 overføres annen egenkapital.

Oslo 4. april 2018

Styret i Oslo Asset Management Holding AS

Harald James Otterhaug
styreleder/daglig leder

Petter Sogn
styremedlem

Lars Tjeldflaat
styremedlem



RESULTATREGNSKAP

OSLO ASSET MANAGEMENT HOLDING AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2017	2016
Lønnskostnad	2	316 302	336 433
Annen driftskostnad		189 112	203 000
Sum driftskostnader		505 414	539 433
Driftsresultat		-505 414	-539 433
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Inntekt på investering i datterselskap	6	31 476 358	53 456 824
Annen renteinntekt		75 331	189 654
Rentekostnad til foretak i samme konsern		503 980	472 018
Annen rentekostnad		0	85 736
Annen finanskostnad		51	0
Resultat av finansposter		31 047 658	53 088 724
Ordinært resultat før skattekostnad		30 542 244	52 549 291
Skattekostnad på ordinært resultat	3	7 635 561	13 158 754
Ordinært resultat		22 906 683	39 390 537
EKSTRAORDINÆRE INNEKTER OG KOSTNADER			
Årsresultat	7	22 906 683	39 390 537
OVERFØRINGER			
Avsatt konsernbidrag	6	20 000 000	39 960 000
Avsatt til annen egenkapital		2 906 683	-569 463
Sum overføringer		22 906 683	39 390 537



BALANSE

OSLO ASSET MANAGEMENT HOLDING AS

EIENDELER	Note	2017	2016
ANLEGGSMIDLER			
IMMATERIELLE EIENDELER			
VARIGE DRIFTSMIDLER			
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Investeringer i datterselskap		27 000 000	27 000 000
Investeringer i aksjer og andeler		5 130 000	5 130 000
Sum finansielle anleggsmidler		32 130 000	32 130 000
Sum anleggsmidler	5	32 130 000	32 130 000
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Andre kortsiktige fordringer		31 480 470	53 457 192
Sum fordringer	6, 9	31 480 470	53 457 192
INVESTERINGER			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	8 947 461	9 056 277
Sum omløpsmidler		40 427 931	62 513 469
Sum eiendeler		72 557 931	94 643 469



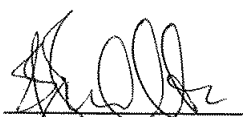
BALANSE

OSLO ASSET MANAGEMENT HOLDING AS


EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2017	2016
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	4	27 000 000	27 000 000
Sum innskutt egenkapital		27 000 000	27 000 000
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital		9 031 294	6 124 612
Sum opptjent egenkapital		9 031 294	6 124 611
Sum egenkapital	7	36 031 294	33 124 611
GJELD			
AVSETNING FOR FORPLIKTELSER			
ANNEN LANGSIKTIG GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Betalbar skatt	3	7 635 561	13 158 754
Skyldig offentlige avgifter		19 325	29 511
Annen kortsiktig gjeld	6	28 871 750	48 330 593
Sum kortsiktig gjeld		36 526 636	61 518 858
Sum gjeld		36 526 636	61 518 858
Sum egenkapital og gjeld		72 557 931	94 643 469

Oslo, 04.04.2018

Styret i Oslo Asset Management Holding AS


Harald James Otterhaug
styreleder/daglig leder


Petter Sogn
styremedlem


Lars Tjeldflaat
styremedlem



KONTANTSTRØMOPPSTILLING OSLO ASSET MANAGEMENT HOLDING AS

	2016	2016
Resultat etter finansielle poster	30 542 244	52 549 291
Inntektsført konsernbidrag	-31 476 358	-53 456 824
Endring i operasjonelle poster	-12 671 526	-23 585 644
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-13 605 640	-24 493 177
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0
Netto utbetalt utbytte/konsernbidrag	13 496 824	16 176 281
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	13 496 824	16 176 281
Kontantstrøm gjennom året	-108 816	-8 316 896
Bankbeholdning 01.01	9 056 277	17 373 174
Bankbeholdning 31.12	8 947 461	9 056 277



Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er utarbeidet, og blir presentert i norske kroner. Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven, tilhørende forskrifter og endelige norske regnskapsstandarder, med mindre annet er eksplisitt angitt, slik disse gjaldt per 31.12.2017, og er i samsvar med god regnskapsskikk.

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.

Selskapet har betydelige investeringer i datterselskap og innskuddsbevis i pensjonsfond. Med datterselskap menes et selskap der hvor selskapet har bestemmende innflytelse. Normalt innebærer dette en eierandel på over 50%, hvor investeringen er av langvarig og strategisk karakter. Disse anleggsmidlene testes for nedskrivninger når det foreligger indikatorer på mulig verdifall. Slike indikatorer kan være endringer i markedspriser, avtalestrukturer, negative hendelser eller andre driftsforhold. Selskapets investeringer i datterselskap vurderes til det laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi. Virkelig verdi er basert på egenkapital eller fastsatt ved skjønn i henhold til opprinnelig transaksjonsverdi og eventuelle etterfølgende hendelser.

Gjeld vurderes til anskaffelseskost.

Driftskostnadene resultatføres i samme periode som tilhørende inntekt. Mottatt utbytte inntektsføres som finanspost.

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 vill gjøre det mulig å utnytte fordelene.

Årets skattekostnad består av endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel, sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Betalbar skatt beregnes ut fra skattbart resultat for året, inkludert inntekter og kostnader som periodiseres andre perioder skattemessig enn regnskapsmessig.

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. I henhold til god regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.



Note 2 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2017	2016
Lønninger	273 073	299 424
Arbeidsgiveravgift	39 617	42 219
Pensjonskostnader	0	0
Andre ytelser	3 613	-5 209
Sum	316 302	336 433

Det er ikke utbetalt lønn eller ytelser til styremedlemmer eller styreleder. Ledende personer etc har ikke lån i selskapet. Selskapet har ikke stilt sikkerhet til fordel for ledende personer eller deres nærstående.

PENSJONSFORPLIKTELSE

Selskapet har i 2017 sysselsatt 0 årsverk. Selskapet har en deltidsansatt. Ansattes stillingsprosent krever ikke ordning med obligatorisk tjenestepensjon. Selskapet er derved ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

REVISOR

Kostnad før lovpålagt revisjon for 2017 utgjør kr 45 456.
I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 14 381.
Beløpene er inkl. mva.

Note 3 Skatt

Årets skattekostnad	2017	2016
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	7 635 561	13 158 754
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	7 635 561	13 158 754
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	30 542 244	52 549 291
Permanente forskjeller	0	85 723
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Skattepliktig inntekt	30 542 244	52 635 014
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	-233 529	-205 452
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	7 869 090	13 364 206
Sum betalbar skatt i balansen	7 635 561	13 158 754

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.

Note 4 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Oslo Asset Management Holding AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	27 000	1 000,00	27 000 000
Sum	27 000		27 000 000

Eierstruktur



De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
XANIA AS	27 000	100,0	100,0
Totalt antall aksjer	27 000	100,0	100,0

Note 5 Finansielle eiendeler

Selskapet er investert i Oslo Asset Management AS med 100% eierandel. Selskapet har en investering i Aker Pensjonskasse på NOK 5 130 000 med 4,26% eierandel.

Investeringene er langsiktige og bokført til laveste av kostpris og virkelig verdi.

Note 6 Konsernselskap

Selskapet inngår i konsernregnskapet til morselskap HJO Invest AS, Landøystranda 4B, 1394 Nesbru, org.nr. 984 933 207. Selskapet er dermed unntatt for utarbeidelse av eget konsernregnskap.

Selskapet har en kortsiktig gjeld på kr 28 842 962 til eier Xania AS, og en kortsiktig fordring på datterselskap Oslo Asset Management AS på kr 31 476 726.

Note 7 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2016	27 000 000	0	6 124 612	33 124 612
Pr. 01.01.2017	27 000 000	0	6 124 612	33 124 612
Årets resultat			22 906 683	22 906 683
Konsernbidrag avgitt			-20 000 000	-20 000 000
Pr. 31.12.2017	27 000 000	0	9 031 295	36 031 295

Note 8 Bundne midler

Av selskapets bankbeholdning er kr 14 759 bundne midler for skattetrekk.

Note 9 Fordringer

Selskapets fordringer er ikke tapsutsatte som følge av svikt i betalingsevne eller betalingsvilje hos skyldner. Det er ikke foretatt avsetninger for tap.



Note 10 Kapitaldekning

				2017	2016
Beregningsgrunnlag	Bokført verdi	Vektet verdi	Vekting	Vektet balanse	
Utsatt skattefordel	-	-	250 %	-	-
Andre anleggsmidler	32 130 000	32 130 000	100 %	2 570 400	2 570 400
Konsernfordringer	31 476 726	31 476 726	100 %	2 518 138	4 276 575
Andre kortsiktige fordringer	3 744	3 744	100 %	300	0
Bankinnskudd	8 947 452	1 789 490	20 %	715 796	144 900
Sum	72 557 922	65 399 960		5 804 634	6 991 875
Kapitaldekningskrav				8 %	8 %
Kjernekapital				33 124 612	32 919 159
1) Kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko				5 804 634	7 013 166
2) Kapitalkrav relatert til faste kostnader				786 949	0
Totalt kapitalkrav				6 591 583	7 013 166
Over/underdekning				26 533 029	25 905 993
Kapitaldekning i %				40,20%	37,55%
Kjernekapital					
Innbetalt aksjekapital				27 000 000	27 000 000
Overkurs				0	0
Annen egenkapital				6 124 612	5 919 159
Fradrag:					
Utsatt skattefordel og andre immaterielle aktiva					
SUM KJERNEKAPITAL				33 124 612	32 919 159

Note 11 Faste kostnader

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

		2017	2016
+	Driftsinntekter	0	0
+	Renteinntekter	75 323	189 654
+	Øvrige inntekter	31 476 358	53 456 824
+	Negativt resultat før skatt	0	0
+	35% av honorarer til agenter o lign.	0	0
	SUM	31 551 681	53 646 478
-	Positivt resultat før skatt	-30 542 236	52 549 291
-	Variable kostnader ansatte	-300 000	310 238
	SUM faste kostnader	709 445	786 949