



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 997 552 733
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: HOLMEN SPESIALFOND
Forretningsadresse: Dyna brygge 7
0252 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: View Procurator AS
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 18.01.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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, 18.03.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader			
Renteinntekter		6 709 514	1 062 384
Utbytte		64 523 996	30 978 420
Gevinst/tap ved realisasjon		63 956 289	58 374 122
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		157 578 954	160 745 126
Andre porteføljeinntekter		76 263	-80 864
Porteføljeresultat		292 845 015	251 079 189
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.			
Forvaltningshonorar		53 101 753	43 530 012
Andre kostnader		31 080	29 030
Forvaltningsresultat		-53 132 833	-43 559 042
Resultat før skattekostnad		239 712 183	207 520 147
Årsresultat		239 712 183	207 520 147
Totalresultat		239 712 183	207 520 147
Anvendelse av årsresultatet			
Overført til/fra opptjent egenkapital		239 712 183	207 520 147
Sum anvendelse		239 712 183	207 520 147



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje		1 700 322 924	1 147 236 062
Sum verdipapirportefølje		1 700 322 924	1 147 236 062
Fordringer			
Sum fordringer		0	0
Bankinnskudd			
Bankinnskudd		52 519 117	243 606 859
SUM EIENDELER		1 752 842 042	1 390 842 921
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		210 375 149	164 420 596
Overkurs/underkurs		778 239 967	502 694 520
Sum innskutt egenkapital		988 615 116	667 115 116
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital		699 201 363	459 489 181
Sum opptjent egenkapital		699 201 363	459 489 181
Sum egenkapital		1 687 816 480	1 126 604 297
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere			
Annen gjeld			
Annen gjeld		65 025 562	264 238 624
Sum annen gjeld		65 025 562	264 238 624
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 752 842 042	1 390 842 921



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
---------------------	-------------	-------------	-------------

POSTER UTENOM BALANSEN



 BankID Signing
Anders Endre Nybø
2024-01-18

 BankID Signing
Oskar Bakkevig
2024-01-18

 BankID Signing
Kari Anne Døli
2024-01-18

 BankID Signing
Christian Peder Fossum
2024-01-19

 BankID Signing
Per Christian Johannesen
2024-01-22

 BankID Signing
Erik Gunnar Braathen
2024-01-25

Årsregnskap 2023

Holmen Spesialfond

Org.nr.: 997 552 733

Utarbeidet av:

view.
PROCURATOR



Årsberetning 2023 for Holmen Spesialfond

Holmen Fondsforvaltning AS er forretningsfører for Holmen Spesialfond. Fondet er lokalisert i Holmen Fondsforvaltning AS sine lokaler i Oslo og har ingen ansatte. Holmen Fondsforvaltning har konsesjon fra Finanstilsynet til å forvalte Holmen Spesialfond som er forvaltet siden 1. desember 2011. Depotmottaker for fondet er Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ) Oslo-filialen. Holmen Fondsforvaltning forvalter kun Holmen Spesialfond. Fondet har kun én andelsklasse. Det har vært 37 tegninger og varslet to innløsninger i løpet av 2023. Fondet er åpent for inngang hvert kvartal, mens utgang er årlig per 31.12.

Fondet er eksponert mot markedsrisiko via sine investeringer i aksjer. Fondets risikoprofil er middels i forhold til andre sammenlignbare fond i samme aktiva klasse. Fondets mest sentrale risikoer er forvalterrisiko og selskaps-spesifikk risiko. Forvalterrisikoen kontrolleres av forvaltningsselskapets styre, som påser at forvaltningen av fondet er i tråd med vedtekts fastsatte rammer og interne rutiner for forvaltningsselskapet. Forvaltningsselskapets metode for styring av selskaps-spesifikk risiko i fondet er fundamentalanalyse av selskapene som inngår i fondets portefølje for å sikre at disse har tilstrekkelig rabatt i forhold til identifiserte verdier. Når rabatten vurderes å være utilstrekkelig vil aksjene selges. For å kunne ha tilstrekkelig fokus på dette arbeidet har forvaltningsselskapet historisk valgt å konsentrere investeringsuniverset om aksjer, egenkapitalbevis, bankinnskudd og pengemarkedsinstrumenter. Fondet kan også investere i selskapsobligasjoner og tegningsretter. Forvaltningsselskapet vurderer kredittrisiko som minimal og likviditetsrisiko for Holmen Spesialfond som moderat.

Netto avkastningen per andel i 2023 var 17,1 % og siden fondets oppstart er avkastningen 702,3 %. Fondets risikoprofil er middels i forhold til andre aksjefond, men svingninger må regnes med på grunn av en relativt konsentrert aksjeforfølje. Fondets annualiserte standardavvik har utgjort 12,79 % siden oppstart for 12 år siden. Andelseiernes egenkapital per 31.12.2023 er norske kroner 1.687.816.480.

Alle andelseiere får månedlige fonsrappporter. I tillegg har selskapet en hjemmeside www.holmenfond.no som gir andelseierne en månedlig oppdatering av fondets markedsverdi, samt informasjon om status for fondet.

Regnskapet for 2023 er gjort opp med et overskudd etter skattekostnad på norske kroner 239.712.183 som foreslås overført til opptjent egenkapital.

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Etter styrets mening gir det fremlagte resultatregnskap og balansen med tilhørende noter fyllestgjørende informasjon om fondets drift og stilling pr. 31.12.2023.

Det har ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning ved bedømmelsen av fondet og som ikke kommer frem av årsregnskapet med tilhørende noter.

Virksomheten har ikke innsatsfaktorer eller produkter som medfører påvirkning av det ytre miljø. Fondet driver ingen aktivitet innen forskning og utvikling.

Oslo, 18. Januar 2024

Styret for Holmen Fondsforvaltning AS

Erik G Braathen
Styrets leder

Christian Fossum
Styremedlem

Per Christian Johannesen
Styremedlem

Kari Anne Døli
Styremedlem

Anders Endre Nybø
Styremedlem

Oskar Bakkevig
Daglig leder



Holmen Spesialfond

Org.nr. 997 552 733

Resultatregnskap

	Note	2023 01.01-31.12	2022 01.01-31.12
Porteføljeginntekter og porteføljekostnader			
Renteinntekter		6 709 514	1 062 384
Utbytte		64 523 996	30 978 420
Gevinst /tap ved realisasjon	1	63 956 289	58 374 122
Netto endring urealiserte kursgevinster/tap		157 578 954	160 745 126
Andre porteføljeginntekter/kostnader		76 263	-80 864
Porteføljeresultat		292 845 015	251 079 189
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader			
Forvaltningskostnader	2	-53 101 753	-43 530 012
Andre kostnader (inkludert depotkostnader)	1,3	-31 080	-29 030
Forvaltningsresultat		-53 132 833	-43 559 042
Resultat før skattekostnad		239 712 183	207 520 147
Skattekostnad	4	0	0
Årsresultat		239 712 183	207 520 147
DISPONERING AV ÅRSRESULTAT			
Overført til opptjent egenkapital		239 712 183	207 520 147
Sum		239 712 183	207 520 147



Holmen Spesialfond

Org.nr. 997 552 733

Balanse

	Note	2023	2022
EIENDELER			
Fondets verdipapirportefølje	5,6,7	<u>1 700 322 924</u>	<u>1 147 236 062</u>
Bankinnskudd		<u>52 519 117</u>	<u>243 606 859</u>
SUM EIENDELER		<u>1 752 842 041</u>	<u>1 390 842 921</u>
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende	8,9	210 375 149	164 420 596
Over-/underkurs	8,9	778 239 967	502 694 520
Sum innskutt egenkapital		<u>988 615 116</u>	<u>667 115 116</u>
Opptjent egenkapital	8,9	<u>699 201 364</u>	<u>459 489 181</u>
Sum egenkapital		<u>1 687 816 480</u>	<u>1 126 604 297</u>
GJELD			
Annen kortsiktig gjeld	10	65 025 561	264 238 624
Sum gjeld		<u>65 025 561</u>	<u>264 238 624</u>
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		<u>1 752 842 041</u>	<u>1 390 842 921</u>

Oslo, 18. januar 2024
Styret i Holmen Fondsförvaltning AS

Erik G Braathen
Styrets leder

Christian Fossum
Styremedlem andelseiervalgt

Kari Anne Døli
Styremedlem

Per Christian Johannesen
Styremedlem andelseiervalgt

Anders Endre Nybø
Styremedlem

Oskar Bakkevig
Adm.dir



Regnskapsprinsipper

Regnskapsprinsipper

Holmen Spesialfond ble etablert 1. desember 2011.

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og forskrift om årsregnskap for verdipapirfond av 1999.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter

Verdivurdering av porteføljen skjer etter markedsverdi prinsippet. Dette medfører at alle fondets eiendeler og gjeld vurderes til markedsverdi ved verdifastsettelse. Resultatregnskapet inkluderer følgelig urealiserte gevinster og tap.

Fastsettelse av virkelig verdi

Verdipapirene er verdsatt i henhold til sluttkurs på den respektive børs pr. 31.12.23. Valutakursene benytter Norges Bank sine kurser klokken 14:15 som kilde siste virkedag før 31.12.23. Selskapet benytter Bloomberg som datakilde for å innhente informasjon om prisene på aksjekursene.

Fondet har ingen unoterte verdipapirer.

Tilordning anskaffelseskost

Ved salg av verdipapirer i fondet beregnes kursgevinster/-tap basert på gjennomsnittlig kostpris.

Transaksjonskostnader

Kurtasje til megler ved anskaffelse av verdipapirer er inkludert i verdipapirenes kostpris og kostnadsføres ved salg av verdipapirene. Kurtasjekostnaden inngår i resultatposten gevinst/tap ved realisasjon.

Depotkostnader blir belastet fondet etter gjeldende satser, avhengig av marked.

Forvaltningshonorar

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør 1,5 % pro anno, og beregnes og belastes månedlig basert på fondets verdi siste virkedag i måneden.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste fondet med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse. Ved en prosentvis større verdistigning enn 5 % pro anno vil forvaltningsselskapet beregne seg 15 % godtgjørelse av slik meravkastning. Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes månedlig, og belastes ved utløpet av hvert kalenderår.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse kan likevel først belastes når Fondets avkastning fra oppstart overstiger 5 % pro anno samt at avkastningen overstiger 5 % pro anno fra forrige belastningstidspunkt (høyvannsmærke).

Alle kostnader knyttet til forvaltning av fondet, bortsett fra transaksjonsdrevne kostnader er inkludert i ovennevnte forvaltningshonorar. De belastede transaksjonsdrevne kostnader vil i hovedsak bestå av kurtasje, bank og depotkostnader.

Fondet har ingen kostnader forbundet ved inn- og uttreden. Ut og inntreden skjer med virkning fra første virkedag i hvert kalenderår.

Skatt

Etter skattereformen 2004 omfattes aksjefond av fritaksmetoden. Fondet er fritatt for skatt på aksjegevinster og har ikke fradrag for aksjetap på selskaper innen EØS. Fondet er fritatt fra skatteplikt på aksjeutbytte fra selskaper hjemmehørende innenfor EØS-området, men tre prosent av skattefrie utbytter anses likevel å være skattepliktig for fondet. Fondet kan være pliktig å betale skatt på utbytter og gevinster fra andre utenlandske selskaper utenfor EØS. Likeledes har fondet skattefradrag for tap på aksjer hjemmehørende utenfor EØS.



Fondet har skatteplikt med en sats på 22 % på netto renteinntekter og kursgevinster på rentebærende papirer. Fondet er fritatt for formuesskatt.

Utsatt skatt er beregnet med 22 % i 2023 på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessig og skattemessige verdier, og skattemessig underskudd til fremføring, ved utgangen av regnskapsåret. Negative og positive midlertidige forskjeller, inklusive fremførbare underskudd som reverseres eller kan reverseres i samme periode, er utlignet og nettoført. Utsatt skattefordel føres ikke opp i balansen i henhold til GRS.



Note 1 Transaksjonskostnader/ Depotkostnader

Det er kostnadsført kr 31.080 i transaksjonsdrevne depotkostnader for 2023.
Kurtasjekostnader for 2023 utgjør kr 3.231.030.

Note 2 Forvaltningskostnader

Det er kostnadsført kr 53.101.753 i forvaltningsgodtgjørelse i 2023 fra Holmen Fondsforvaltning AS, inklusiv variabelt honorar på kr 29.875.010.

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Fondet har ingen ansatte.

Styret har ikke mottatt godtgjørelse og daglig leder eller styreformann har ingen avtale om sluttvederlag.

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Revisor

Revisors honorar belastes Holmen Fondsforvaltning AS i sin helhet.

Note 4 Skatt

	31.12.2023	31.12.2022
Betalbar skatt		
Resultat før skatt	239 712 183	207 520 147
Tilbakeførte regnskapsmessige aksjegevinster(-)/tap(+)	-63 956 289	-58 374 122
Skattemessige aksjegevinster(+)/Tap(-)	30 970 944	-2 809 775
Utbytte utenfor fritaks metoden	-	-
Utbytter innenfor og utenfor fritaksmetoden	-64 523 996	-30 978 420
3% av aksjeutbytter innenfor fritaksmetoden	1 935 720	929 353
Endring urealiserte kursgevinster/tap	-157 578 954	-160 745 126
Skattemessig underskudd til fremføring	13 440 393	44 457 944
Grunnlag betalbar skatt (underskudd til fremføring)	0	0
Betalbar skatt 22%	-	-
Midlertidige forskjeller	-	-
Grunnlag for utsatt skatt/ skattefordel	-166 465 502	-153 025 109
Utsatt skattefordel (-)/Utsatt skatt (+)	-	-
Utsatt skattefordel balanseføres ikke. Utsatt skattefordel (22%) er beregnet til kr. 36.622.410,- per 31.12.2023.		
Skattekostnad	31.12.2023	31.12.2022
Betalbar skatt	-	-
Endring utsatt skattefordel/skatt	-	-
Årets skattekostnad	-	-



Note 5 Porteføljeoversikt

ISIN	Navn	Notert	Antall aksjer	Valuta	Markeds-		Kostpris (NOK)*	Markedsverdi	Urealisert Gev/tap*	Andel fondet %	Eierskap i selskap
					kurs (lokal valuta)	Markeds-					
NO0010840507	Pexip ASA	Oslo	10 220 040	NOK	25,90	133 474 097	264 699 036	131 224 939	15,4 %	9,79%	
NO0003399909	Odfjell	Oslo	2 000 000	NOK	116,50	50 253 079	233 000 000	182 746 921	13,6 %	2,53%	
NO0006001007	Sandnes Sparebank	Oslo	1 883 101	NOK	91,40	130 679 775	172 115 431	41 435 657	10,0 %	8,19%	
DK0060542181	ISS A/S	Copenhagen	740 000	DKK	128,95	131 585 983	143 916 969	12 330 985	8,4 %	0,40%	
NO0010715394	ABL Group ASA	Oslo	10 450 000	NOK	13,10	57 829 942	136 895 000	79 065 058	8,0 %	8,50%	
NO0005638858	Olav Thon Eiendom ASA	Oslo	644 222	NOK	186,50	110 720 974	120 147 403	9 426 429	7,0 %	0,63%	
NO0010734122	Vistin Pharma ASA	Oslo	3 842 055	NOK	23,30	51 327 988	89 519 882	38 191 923	5,2 %	8,66%	
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB	Stockholm	750 000	SEK	109,45	71 344 608	83 154 638	11 810 029	4,8 %	0,04%	
SE0000202624	Getinge AB	Stockholm	350 000	SEK	224,30	65 836 256	79 525 565	13 689 309	4,6 %	0,13%	
NO0010196140	Norwegian Air Shuttle ASA	Oslo	6 000 000	NOK	10,72	59 428 844	64 320 000	4 891 156	3,7 %	0,53%	
SE0014504817	Loomis AB	Stockholm	200 000	SEK	267,60	55 971 617	54 215 760	-1 755 857	3,2 %	0,27%	
NO0010861115	Norske Skog ASA	Oslo	1 038 500	NOK	41,40	43 036 670	42 993 900	-42 770	2,5 %	1,10%	
NO0010397581	Pareto Bank ASA	Oslo	783 331	NOK	53,90	40 119 150	42 221 541	2 102 390	2,5 %	1,12%	
SE0000163594	Securitas AS	Stockholm	350 000	SEK	98,58	33 071 277	34 951 539	1 880 262	2,0 %	0,07%	
SE0009697220	Enea AB	Stockholm	528 694	SEK	56,60	25 881 702	30 313 093	4 431 392	1,8 %	2,45%	
NO0003078800	TGS ASA	Oslo	225 000	NOK	132,20	28 992 546	29 745 000	752 454	1,7 %	0,19%	
KYG812291253	Siem Offshore Inc	Oslo	909 431	NOK	27,60	6 808 917	25 100 296	18 291 378	1,5 %	0,38%	
NO0011202772	Vår Energi ASA	Oslo	700 000	NOK	32,16	22 001 770	22 512 000	510 230	1,3 %	0,03%	
NO0010609662	Webstep ASA	Oslo	861 524	NOK	21,50	21 315 027	18 522 766	-2 792 261	1,1 %	3,11%	
NO0010895568	Airthings ASA	Oslo	4 228 559	NOK	2,95	12 761 939	12 453 106	-308 833	0,7 %	2,38%	
TOTALER								1 152 442 133	1 700 322 924	547 880 792	99,0 %

*Utbytte og realiserede gevinster er ikke medtatt



Note 6 Markedsrisiko samt fondets risikoprofil

Fondet er et aksjefond og er derav eksponert for aksjekursrisiko.
Fondet investerer i utenlandske aksjer og er derfor også eksponert for valutakursrisiko.
Fondets risikoprofil er middels i forhold til andre aksjefond, og tallfestes til 7 på en risikoskala fra 0-10.
Fondets faktiske risikoprofil vurderes å ha vært middels.
Fondets annualiserte standardavvik har utgjort 12,79 % siden oppstart.

Note 7 Omløpshastighet

Annualisert omløpshastighet på aksjene i fondet var 1,10 for 2023. Dette er beregnet på grunnlag av det minste av henholdsvis samlet kjøp og samlet salg dividert på gjennomsnittlig forvaltningskapital i løpet av året.

Note 8 Andeler, andelsklasser og NAV

Det er kun én andelsklasse i Holmen Spesialfond.

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall utstedte andeler	2 103 751,4966	1 644 205,9648	1 516 351,8779	1 361 131,8238	1 187 156,2027
Basiskurs pr. andel NOK	802,2889	685,1966	556,9843	440,1476	368,0637
Innløsningskurs pr. andel NOK	802,2889	685,1966	556,9843	440,1476	368,0637

Note 9 Egenkapital

	Innskutt Pari verdi	Innskutt over- /underkurs	Opptjent	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.22	164 420 596	502 694 520	459 489 181	1 126 604 297
Innskudd/uttak 2023	45 954 553	275 545 447	0	321 500 000
Årets resultat			239 712 183	239 712 183
Egenkapital 31.12.23	210 375 149	778 239 967	699 201 364	1 687 816 480

Note 10 Spesifikasjon av annen kortsiktig gjeld

	31.12.2023	31.12.2022
Kortsiktig gjeld til Holmen Fondsförvaltning AS	31 981 540	30 207 968
Forskuddsbetalt innskudd Holmen Spesialfond	33 000 000	234 000 000
Kortsiktig gjeld til SEB	44 021	30 656
TOTALT	65 025 561	264 238 624

Note 11 Godtgjørelesordningen i Holmen Fondsförvaltning

(Godtgjørelesen gjelder arb.giv.pliktige ytelser utbetalt siste regnskapsår)

	Antall ansatte	Fast godtgjøreles	Betalt Variabel godtgjøreles
Samtlige ansatte	3	4 189 021	450 000
Ansatte involvert i forvaltningen	1	1 920 068	0
Godtgjøreles øverste ledelse	2	2 378 962	0
Godtgjøreles med vesentlig betydning for risikoprofilen	2	2 378 962	0

Den totale godtgjørelesen baseres primært på fastlønn for identifiserte ansatte.
Utfallet av den periodiske gjennomgangen av godtgjørelesordningen har ikke medført noen vesentlige endringer i godtgjørelesordningen.



Munkedamsveien 45
Postboks 1704 Vika
0121 Oslo
www.bdo.no

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Holmen Spesialfond

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Holmen Spesialfond.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2023
- Resultatregnskap for 2023
- 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 2023 og av dets resultat for regnskapsåret i samsvar med regnskapslovens regler, forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak og god regnskapsskikk 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.

Annen informasjon

Styret (ledelsen) er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetning. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke annen informasjon.

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

Konklusjon om årsberetningen

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.



Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll 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 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

BDO AS

Sven Mozart Aarvold
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: 85TXA-AHCPE-S27Z3-KWTMZ-YXMMW-LETG1



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."

Sven Mozart Aarvold

Partner

På vegne av: BDO AS

Serienummer: UN:NO-9578-5998-4-921327

IP: 188.95.xxx.xxx

2024-01-26 13:23:35 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 85TXA-AHCPE-S27Z3-KWTMZ-YIXMW-LETG1

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/validator>