



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 997 552 733
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: HOLMEN SPESIALFOND
Forretningsadresse: Dyna brygge 7
0252 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: View Procurator AS
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.01.2025

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, 03.03.2026



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader			
Renteinntekter		7 738 964	6 709 514
Utbytte		92 646 864	64 523 996
Gevinst/tap ved realisasjon		414 015 972	63 956 289
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		119 173 664	157 578 954
Andre porteføljeinntekter		-753 134	76 263
Porteføljeresultat		632 822 331	292 845 015
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.			
Forvaltningshonorar		109 109 262	53 101 753
Andre kostnader		8 877	31 080
Forvaltningsresultat		-109 118 139	-53 132 833
Resultat før skattekostnad		523 704 192	239 712 183
Årsresultat		523 704 192	239 712 183
Totalresultat		523 704 192	239 712 183
Anvendelse av årsresultatet			
Overført til/fra opptjent egenkapital		523 704 192	239 712 183
Sum anvendelse		523 704 192	239 712 183



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje		2 384 015 969	1 700 322 924
Sum verdipapirportefølje		2 384 015 969	1 700 322 924
Fordringer			
Sum fordringer		0	0
Bankinnskudd			
Bankinnskudd		274 456 551	52 519 117
SUM EIENDELER		2 658 472 520	1 752 842 042
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		230 744 885	210 375 149
Overkurs/underkurs		942 940 253	778 239 967
Sum innskutt egenkapital		1 173 685 138	988 615 116
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital		1 219 680 186	699 201 363
Sum opptjent egenkapital		1 219 680 186	699 201 363
Sum egenkapital		2 393 365 324	1 687 816 480
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere			
Annen gjeld			
Annen gjeld		265 107 196	65 025 562
Sum annen gjeld		265 107 196	65 025 562
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 658 472 520	1 752 842 042



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
---------------------	-------------	-------------	-------------

POSTER UTENOM BALANSEN



Bygdøy allé 2
Postboks 1704 Vika
0121 Oslo
www.bdo.no

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Holmen Specialfond

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Holmen Specialfond.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2024
- Resultatregnskap for 2024
- 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 for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler, forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak og god regnskapspraksis 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 regnskapslovens regler og god regnskapspraksis 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 Aarvold
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo document key: P75EE-GAXCB-CHG2J-JQJ25-3KDQE-3M8Z3



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."

Aarvold, Sven Mozart

Partner

Serienummer: no_bankid:9578-5998-4-921327

IP: 188.95.xxx.xxx

2025-01-28 12:13:23 UTC



Penneo DokumentID: P75EE-GAXCB-CHG2J-JQJ25-3KDQE-3M8Z3

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 tillitstjenesteleverandør.

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.



Årsregnskap 2024

Holmen Spesialfond

Org.nr.: 997 552 733

Utarbeidet av:

VIEW.
PROCURATOR



Holmen Spesialfond

Resultatregnskap

	Note	2024	2023
Driftsinntekter og driftskostnader			
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på andre investeringer		92 646 864	64 523 996
Gevinst ved realisasjon av investeringer		414 015 972	63 956 289
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler		119 173 664	157 578 954
Annen renteinntekt		7 738 964	6 709 514
Annen finansinntekt		-753 134	76 263
Sum finansinntekter		632 822 331	292 845 015
Forvaltningskostnad		109 109 262	53 101 753
Annen finanskostnad		8 877	31 080
Sum finanskostnader		-109 118 139	-53 132 833
Resultat av finansposter		523 704 192	239 712 183
Resultat før skattekostnad		523 704 192	239 712 183
Resultat		-523 704 192	-239 712 183
Årsresultat		523 704 192	239 712 183
Disponering av resultat			
Overført til annen egenkapital		523 704 192	239 712 183
Sum overføringer		523 704 192	239 712 183



Holmen Spesialfond

Balanse

	Note	2024	2023
Eiendeler			
Omløpsmidler			
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		2 384 015 969	1 700 322 924
Sum investeringer		2 384 015 969	1 700 322 924
Bankinnskudd o.l.			
Bankinnskudd		274 456 551	52 519 117
Sum omløpsmidler		2 658 472 520	1 752 842 042
Sum eiendeler		2 658 472 520	1 752 842 042



Holmen Spesialfond

Balanse

	Note	2024	2023
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		230 744 885	210 375 149
Overkurs		942 940 253	778 239 967
Sum innskutt egenkapital		1 173 685 138	988 615 116
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 219 680 186	699 201 363
Sum opptjent egenkapital		1 219 680 186	699 201 363
Sum egenkapital		2 393 365 324	1 687 816 480
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		265 107 196	65 025 562
Sum kortsiktig gjeld		265 107 196	65 025 562
Sum gjeld		265 107 196	65 025 562
Sum egenkapital og gjeld		2 658 472 520	1 752 842 042



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Note 2 Skatt

Årets skattekostnad	2024	2023
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	0
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	523 704 192	239 712 183
Permanente forskjeller	-603 630 511	-253 152 575
Skattepliktig inntekt	-79 926 320	-13 440 393
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2024	2023	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	-246 391 821	-166 465 501	79 926 320
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	246 391 821	166 465 501	-79 926 320
Utsatt skattefordel (22 %)	-54 206 201	-36 622 410	17 583 790

I henhold til god regnskapsskikk balanseføres ikke utsatt skattefordel.