



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 995 977 141
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HOLMEN FONDSFORVALTNING AS
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: Ja
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			
Inntekter			
Honorarinntekter		53 101 752	43 530 012
Sum inntekter		53 101 752	43 530 012
Kostnader			
Lønnskostnad	1	5 913 205	4 594 331
Annen driftskostnad		3 140 216	2 173 703
Sum kostnader		9 053 420	6 768 034
Driftsresultat		44 048 332	36 761 978
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		372 358	88 353
Sum finansinntekter		372 358	88 353
Disagio		7 909	3 440
Sum finanskostnader		7 909	3 440
Netto finans		364 450	84 913
Ordinært resultat før skattekostnad		44 412 781	36 846 891
Skattekostnad på resultat	2	11 112 360	9 216 869
Ordinært resultat etter skattekostnad		33 300 421	27 630 022
Årsresultat		33 300 421	27 630 022
Årsresultat etter minoritetsinteresser		33 300 421	27 630 022
Totalresultat		33 300 421	27 630 022
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	3	33 000 000	27 500 000
Avsatt til annen egenkapital	3	300 421	130 022
Sum overføringer og disponeringer		33 300 421	27 630 022



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		31 981 541	30 207 968
Sum fordringer		31 981 541	30 207 968
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4	17 142 809	10 562 287
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		17 142 809	10 562 287
Sum omløpsmidler		49 124 350	40 770 255
SUM EIENDELER		49 124 350	40 770 255
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3	1 000 000	1 000 000
Annen innskutt egenkapital	3	532 838	532 838
Sum innskutt egenkapital		1 532 838	1 532 838
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	3	1 434 145	1 133 724
Sum opptjent egenkapital		1 434 145	1 133 724
Sum egenkapital	5	2 966 983	2 666 561



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		227 966	119 529
Betalbar skatt	2	11 112 360	9 216 869
Skyldig offentlige avgifter		1 018 216	874 789
Utbytte	3	33 000 000	27 500 000
Annen kortsiktig gjeld		798 825	392 507
Sum kortsiktig gjeld		46 157 367	38 103 694
Sum gjeld		46 157 367	38 103 694
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		49 124 350	40 770 255



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 359160

Enheten

Organisasjonsnummer: 995 977 141
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HOLMEN FONDSFORVALTNING AS
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: Ja
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

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
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 2023: Årsregnskap 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, 02.05.2024



Organisasjonsnr: 995 977 141
HOLMEN FONDSFORVALTNING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Honorarinntekter		53 101 752	43 530 012
Sum inntekter		53 101 752	43 530 012
Kostnader			
Lønnskostnad	1	5 913 205	4 594 331
Annen driftskostnad		3 140 216	2 173 703
Sum kostnader		9 053 420	6 768 034
Driftsresultat		44 048 332	36 761 978
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		372 358	88 353
Sum finansinntekter		372 358	88 353
Disagio		7 909	3 440
Sum finanskostnader		7 909	3 440
Netto finans		364 450	84 913
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på resultat	2	11 112 360	9 216 869
Ordinært resultat etter skattekostnad		33 300 421	27 630 022
Årsresultat		33 300 421	27 630 022
Årsresultat etter minoritetsinteresser		33 300 421	27 630 022
Totalresultat		33 300 421	27 630 022
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	3	33 000 000	27 500 000
Avsatt til annen egenkapital	3	300 421	130 022
Sum overføringer og disponeringer		33 300 421	27 630 022



Organisasjonsnr: 995 977 141
HOLMEN FONDSFORVALTNING AS

BALANSE

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

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler
Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler		0	0
-------------------	--	---	---

Omløpsmidler
Varer

Fordringer			
Kundefordringer		31 981 541	30 207 968
Sum fordringer		31 981 541	30 207 968

Bankinnskudd, kontanter
og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.	4	17 142 809	10 562 287
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		17 142 809	10 562 287

Sum omløpsmidler		49 124 350	40 770 255
-------------------------	--	-------------------	-------------------

SUM EIENDELER		49 124 350	40 770 255
----------------------	--	-------------------	-------------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3	1 000 000	1 000 000
Annen innskutt egenkapital	3	532 838	532 838
Sum innskutt egenkapital		1 532 838	1 532 838

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	3	1 434 145	1 133 724
Sum opptjent egenkapital		1 434 145	1 133 724

Sum egenkapital	5	2 966 983	2 666 561
------------------------	----------	------------------	------------------

Sum langsiktig gjeld		0	0
-----------------------------	--	----------	----------

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld		227 966	119 529
Betalbar skatt	2	11 112 360	9 216 869
Skyldig offentlige avgifter		1 018 216	874 789
Utbytte	3	33 000 000	27 500 000
Annen kortsiktig gjeld		798 825	392 507
Sum kortsiktig gjeld		46 157 367	38 103 694



Sum gjeld	46 157 367	38 103 694
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	49 124 350	40 770 255



Organisasjonsnr: 995 977 141
HOLMEN FONDSFORVALTNING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

1

Antall årsverk i regnskapsåret
2.50

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



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

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Holmen Fondsforvaltning AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Holmen Fondsforvaltning AS.

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 resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regler 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.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (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 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. 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: 01EJ2-A0G6U-ZFSYX-PNSN8-U0MTM-20PU



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: 01EJ2-A0G6U-ZFSYX-PNSN8-U0MTM-20PU

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>



 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
Erik G. Braathen
2024-01-19

 BankID Signing
Christian Fossum
2024-01-19

 BankID Signing
Per Christian Johannesen
2024-01-20

Årsregnskap 2023

Holmen Fondsforvaltning AS

Org.nr.: 995 977 141

Utarbeidet av:

VIEW.
PROCURATOR



Holmen Fondsforvaltning AS

Resultatregnskap

	Note	2023	2022
Driftsinntekter og driftskostnader			
Honorarinntekter		53 101 752	43 530 012
Sum driftsinntekter		53 101 752	43 530 012
Lønnskostnad	1	5 913 205	4 594 331
Annen driftskostnad		3 140 216	2 173 703
Sum driftskostnader		9 053 420	6 768 034
Driftsresultat		44 048 332	36 761 978
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		372 358	88 353
Sum finansinntekter		372 358	88 353
Disagio		7 909	3 440
Sum finanskostnader		7 909	3 440
Resultat av finansposter		364 450	84 913
Ordinært resultat før skattekostnad		44 412 781	36 846 891
Skattekostnad på resultat	2	11 112 360	9 216 869
Resultat		33 300 421	27 630 022
Årsresultat		33 300 421	27 630 022
Overføringer			
Avsatt til utbytte	3	33 000 000	27 500 000
Avsatt til annen egenkapital	3	300 421	130 022
Sum overføringer		33 300 421	27 630 022



Holmen Fondsforvaltning AS

Balanse

	Note	2023	2022
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		31 981 541	30 207 968
Sum fordringer		31 981 541	30 207 968
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4	17 142 809	10 562 287
Sum omløpsmidler		49 124 350	40 770 255
Sum eiendeler		49 124 350	40 770 255



Holmen Fondsforvaltning AS

Balanse

Egenkapital og gjeld	Note	2023	2022
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3	1 000 000	1 000 000
Overkurs	3	532 838	532 838
Sum innskutt egenkapital		1 532 838	1 532 838
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	3	1 434 145	1 133 724
Sum opptjent egenkapital		1 434 145	1 133 724
Sum egenkapital	5	2 966 983	2 666 561
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		227 966	119 529
Betalbar skatt	2	11 112 360	9 216 869
Skyldig offentlige avgifter		1 018 216	874 789
Avsatt utbytte	3	33 000 000	27 500 000
Annen kortsiktig gjeld		798 825	392 507
Sum kortsiktig gjeld		46 157 367	38 103 694
Sum gjeld		46 157 367	38 103 694
Sum egenkapital og gjeld		49 124 350	40 770 255

Oslo, 18.01.2024

Styret i Holmen Fondsforvaltning AS

Erik G. Braathen
Styrets leder

Christian Fossum
Styremedlem

Kari Anne Døli
Styremedlem

Anders Endre Nybø
Styremedlem

Oskar Bakkevig
Daglig leder

Per Christian Johannesen
Styremedlem



Holmen Fondsforvaltning AS

Noter

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Driftsinntekter og kostnader

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være leveringstidspunktet for varer og tjenester. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres. Kostnader som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Enkelte poster kan være vurdert etter andre regler. Postene dette gjelder omhandles nedenfor.

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. I tillegg gjøres det en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Selskapet er omfattet av skatteregler for finansforetak som gjelder fra 01.01.17 hvor utsatt skattesats blir stående med 25%. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skattefordel føres ikke opp i balansen.

Betalbar skatt beregnes også med 25% grunnet skattereglene for finansforetak (finansskatt) fra 01.01.17.



Holmen Fondsforvaltning AS

Noter

Note 1 Lønn

Lønnskostnader	2023	2022
Lønninger/Styrehonorar	4 762 644	3 754 741
Arbeidsgiveravgift/finansskatt	1 031 233	735 267
Pensjonskostnader	83 722	77 508
Andre ytelser	35 606	26 816
Sum	5 913 205	4 594 331

Gjennomsnittlig antall årsverk: 2,2.

Godtgjørelsesordning - Rapport

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

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

Den totale godtgjørelsen baseres primært på fastlønn for identifiserte ansatte.

Utfallet av den periodiske gjennomgangen av godtgjørelsesordningen har ikke medført noen vesentlige endringer i godtgjørelsesordningen.

Note 2 Skatt

Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	11 112 360	9 216 869
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	11 112 360	9 216 869

Skattepliktig inntekt:

Resultat før skatt	44 412 781	36 846 891
Permanente forskjeller	36 657	20 584
Skattepliktig inntekt	44 449 438	36 867 474

Betalbar skatt i balansen:

Betalbar skatt på årets resultat	11 112 360	9 216 869
Sum betalbar skatt i balansen	11 112 360	9 216 869



Holmen Fondsforvaltning AS

Noter

Note 3 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 1.1.2023	1 000 000	532 838	1 133 724	2 666 561
Årets resultat			33 300 421	33 300 421
Avsatt utbytte			-33 000 000	-33 000 000
Egenkapital 31.12.2023	1 000 000	532 838	1 434 145	2 966 983

Note 4 Bank

Av totale bankinnskudd er kr 603 539 bundet til skyldig skattetrekk. Beløpet dekker skyldig skattetrekk på kr 600 039 pr 31.12.2023.



Holmen Fondsforvaltning AS

Noter

Note 5 Beregning av faste kostnader

(i hele tusen)	2023	2022
a. Sum inntekter	53 474	43 618
b. + Negativt resultat før skatt	0	0
c. + 35% av honorar til agenter	0	0
d. Følgende trekkes ifra	0	0
i. Positivt resultat før skatt	44 413	36 847
ii. Variable vederlag til ansatte	799	685
iii. Andre disponeringer av foretakets overskudd før skatt	0	0
iv. Kurtasje eller annen variabel godtgjørelse	0	0
v. Variable avgifter til børser, aut. markedsplasser, verdipapirregister og oppgjørssentraler	0	0
vi. Renteutgifter i samband med klientmidler	0	0
vii. Engangskostnad i samband med ekst.ord. virksomhet	0	0
e. Faste kostnader som har oppstått på vegne av foretaket	8 263	6 087
25% av de faste kostnadene	2 066	1 522
Egenkapitalen og ansvarlig kapital pr. 31.12	2 967	2 667

Krav til ansvarlig kapital 31.12.2023

(i hele tusen)	EURO	NOK/EUR	Krav NOK	Holmen NOK	Margin til krav
1. Minstekrav	125	11,2405	1 405	2 967	1 562
2. Forvaltningskapital som trigger 0,02% tillegg	250 000	11,2405	2 810 125	1 687 817	1 122 308
3. EK på minst 1/4 av faste kostnader 2023			2 066	2 967	901