



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 918 757 309
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET HEIMDAL JORDE
Forretningsadresse: c/o Heimdal Forvaltning AS
Løkkeveien 109
4007 STAVANGER

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: Ecit Veiby Akonto AS
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.02.2024

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, 12.04.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader			
Utbytte		1 198 613	878 598
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	2	2 277 798	-730 955
Porteføljeresultat		3 476 411	147 643
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.			
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler		4 788	6 656
Andre inntekter	3	6 234	447
Forvaltningsresultat		11 022	7 103
Resultat før skattekostnad		3 487 433	154 745
Skattekostnad	4	369 196	249 069
Årsresultat		3 118 237	-94 324
Totalresultat		3 118 237	-94 324
Anvendelse av årsresultatet			
Overført til/fra opptjent egenkapital		3 118 237	-94 324
Sum anvendelse		3 118 237	-94 324



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje	2	30 318 855	16 541 830
Sum verdipapirportefølje		30 318 855	16 541 830
Fordringer			
Andre fordringer		37 275	35 263
Sum fordringer		37 275	35 263
Bankinnskudd			
Bankinnskudd	5	78 343	10 217
SUM EIENDELER		30 434 473	16 587 310
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende	6	18 567 148	11 860 881
Overkurs/underkurs	6	5 979 515	2 077 984
Sum innskutt egenkapital		24 546 663	13 938 865
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital	6	5 517 614	2 399 377
Sum opptjent egenkapital		5 517 614	2 399 377
Sum egenkapital		30 064 277	16 338 241
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere			
Annen gjeld			
Annen gjeld	4, 4	370 196	249 069
Sum annen gjeld		370 196	249 069
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		30 434 473	16 587 310



Balanse

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

POSTER UTENOM BALANSEN



Til generalforsamlingen i Heimdal Forvaltning AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Verdipapirfondet Heimdal Jorde som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap 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 2023, og av dets resultater 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 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

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 regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll 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

PricewaterhouseCoopers AS, Gravane 26, Postboks 447, NO-4664 Kristiansand
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



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/revisionsberetninger>

Kristiansand, 15. februar 2024
PricewaterhouseCoopers AS

Kai Arne Halvorsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning HJ

Signers:

Name	Method	Date
Halvorsen, Kai Arne	BANKID	2024-02-15 16:12

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.



-  BankID Signing
Thomas Norheim
2024-02-16
-  BankID Signing
Odd Petter Birkeland
2024-02-16
-  BankID Signing
Rune Ramsvik
2024-02-16
-  BankID Signing
Henriette Kristine Hoff Sandvæ
2024-02-17
-  BankID Signing
Sten Stenersen
2024-02-18
-  BankID Signing
Torger Tenesen
2024-02-19
-  BankID Signing
Ola Sjøstrand
2024-02-22

ÅRSREGNSKAP

2023

Verdipapirfondet Heimdal Jorde

918 757 309



Resultatregnskap

Verdipapirfondet Heimdal Jorde

Porteføljeinntekter og porteføljekostnader	Note	2023	2022
Utdelinger - Eierandeler		1 198 613	878 598
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap	2	2 277 798	-730 955
Porteføljerresultat		3 476 411	147 643
Driftsresultat		3 476 411	147 643
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader			
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler		4 788	6 656
Annen renteinntekt		6 881	757
Andre kostnader	3	647	311
Forvaltningsresultat		11 022	7 103
Resultat før skattekostnad		3 487 433	154 745
Skattekostnad på resultat	4	369 196	249 069
Resultat		3 118 237	-94 324
Årsresultat		3 118 237	-94 324
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		3 118 237	0
Overført fra annen egenkapital		0	94 324
Sum overføringer		3 118 237	-94 324



Balanse

Verdipapirfondet Heimdal Jorde

Eiendeler	Note	2023	2022
Fondets verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje	2	30 318 855	16 541 830
Sum verdipapirportefølje		30 318 855	16 541 830
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		37 275	35 263
Sum fordringer		37 275	35 263
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	78 343	10 217
Sum omløpsmidler		30 434 473	16 587 310
Sum eiendeler		30 434 473	16 587 310



Balanse

Verdipapirfondet Heimdal Jorde

Egenkapital og gjeld	Note	2023	2022
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende	6	18 567 148	11 860 881
Overkurs	6	5 979 515	2 077 984
Sum innskutt egenkapital		24 546 663	13 938 865
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	5 517 614	2 399 377
Sum opptjent egenkapital		5 517 614	2 399 377
Sum egenkapital		30 064 277	16 338 241
Gjeld			
Utsatt skatt	4	45 619	0
Sum avsetning for forpliktelser		45 619	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	4	323 577	249 069
Annen kortsiktig gjeld		1 000	0
Sum kortsiktig gjeld		324 577	249 069
Sum gjeld		370 196	249 069
Sum egenkapital og gjeld		30 434 473	16 587 310

Stavanger, 15.02.2024

Torgeir Terjesen
styreleder

Ola Sjøstrand
styremedlem

Thomas Norheim
styremedlem

Sten Stenersen
styremedlem

Rune Ramsvik
styremedlem

Odd Petter Birkeland
vara

Henriette Kristine Hoff Sandvaag
daglig leder



Verdipapirfondet Heimdal Jorde

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET FOR

2023

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Følgende regnskapsprinsipper er anvendt:

- Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer beregnes basert på anskaffelseskost.
- Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig gjeld og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn. Omløpsmidler vurderes til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.
- Bankinnskudd, kontanter o.l inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.
- Investering i verdipapirer bokføres til den observerbare markedsværdien av investeringene pr 31.12 ihht Forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirfond § 3-1.
- Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsværdier og er vurdert til markedspris per siste børsdag i 2023. Alle papirer i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner i henhold til siste noterte valutakurs fra valutamarkedet per årsslutt.
- Aksjer: Kurtasjekostnader i forbindelse med kjøp og salg av verdipapirer blir tillagt kostprisen og fratrukket salgsvederlaget.
- Aksjer: Verdipapirer innenfor fritaksmetoden er fritatt skatteplikt på gevinst, men har heller ikke fradragsrett for tap. Verdipapirer utenfor fritaksmetoden gir skatteplikt for gevinst og fradragsrett for tap. Skattefriheten gjelder også i utgangspunktet for utbytter mottatt fra selskaper innenfor EØS. Imidlertid behandles 3 % av utbytter fra selskaper hjemmehørende i EØS som skattepliktige. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EØS er skattepliktige. Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt.
- Utsatt skatt er beregnet med hhv. 22 % (2022) og 22 % (2023) på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget.
- Finansiell markedsrisiko: Balansen i fondets årsregnskap gjenspeiler markedsværdien per siste børsdag i året i norske kroner. Fondet er gjennom sine investeringer eksponert for aksjekursrisiko.

Note 2 - Investeringer

Plasseringer pr. 31.12

Selskap/utsteder	Verdipapir- type	Beholdning	Ansk.kost i NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst NOK	Andel av forvaltnings- kapitalen	Valuta
Heimdal Høyrente	VPF	179 356,21	20 784 582	20 991 941	207 358	69 %	NOK
Heimdal Tinde	VPF	50 541,78	8 160 390	9 326 915	1 166 525	31 %	NOK
Sum			28 944 972	30 318 855	1 373 883	100 %	
Verdipapirporteføljens omløpshastighet				2023	2022		
Gjennomsnittlig fondsverdi				21 314 349	16 877 712		
Verdi fondstransaksjoner				19 000 614	7 093 598		
Omløpshastighet (verdi handler/gjennomsnittlig fondsverdi)				0,89	0,42		
Andelsinformasjon				31.12.2023	31.12.2022		
Innløsningskurs				161,92	137,75		
Antall andeler				185 671,48	118 608,81		

Innløsningskurs er beregnet som NAV minus innløsningskostnad.

Ingen avtaler er inngått med større andelseiere med hensyn til begrensning i verdipapirfondets plikt til innløsning.



Note 3 - Porteføljekostnader

	2023	2022
Forvaltningshonorar til forvaltningsselskapet	0	0
Sum	0	0

Løpende forvaltningsgodtgjørelse som årlig kan belastes fondet er 1,1%. Det er ikke belastet forvaltningsgodtgjørelse i 2023.

	2023	2022
Andre kostnader	647	311
Sum andre kostnader	647	311

Note 4 – Skatt

Årets skattekostnad består av:

Betalbar skatt	323 577
Endring utsatt skatt	45 619
For mye/lite avsatt i fjor	0
Netto skattekostnad	369 196

Årets betalbare skatt fremkommer som følger:

Resultat før skatt	3 487 433
Midlertidige forskjeller	
Permanente forskjeller	-2 016 630
Benyttet fremførbart underskudd	
Grunnlag betalbar skatt	1 470 803
Betalbar skatt	323 577

Midlertidige forskjeller:

	01.01	31.12	Endring
Aksjer og andre verdipapirer	-576 401	207 359	-783 760
Underskudd til fremføring	0	0	0
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	576 401		576 401
Sum midlertidige forskj.	0	207 359	-207 359

Utsatt skatt/skattefordel	0	45 619	-45 619
---------------------------	---	--------	---------

I henhold til forstikthetsprinsippet, balanseføres ikke utsatt skattefordel.

Note 5 - Bundne midler

Pr 31.12 hadde selskapet bundne midler med kr 0.

Note 6 - Egenkapital

	Andelskapital til pålydende	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01	11 860 881	2 077 984	2 399 377	16 338 241
Utstedte andeler	10 248 342	5 810 176		16 058 517
Innløsning av andeler	-3 542 075	-1 908 644		-5 450 719
Årets resultat			3 118 237	3 118 237
Egenkapital 31.12	18 567 148	5 979 515	5 517 614	30 064 277