



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 911 842 300
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HEIDRUN FINANS AS
Forretningsadresse: Parkveien 33
0258 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Jan Mikael Lindstrøm Westerfjell
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 21.04.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	790 958	1 200
Annen driftsinntekt	1		
Sum inntekter		790 958	1 200
Kostnader			
Lønnskostnad	2	4 071 600	1 773 927
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		8 600	
Annen driftskostnad		2 857 749	1 250 236
Sum kostnader		6 937 948	3 024 162
Driftsresultat		-6 146 990	-3 022 962
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt			58
Annen finansinntekt		503	
Sum finansinntekter		503	58
Annen rentekostnad		127	172
Sum finanskostnader		127	172
Netto finans		376	-114
Ordinært resultat før skattekostnad		-6 146 615	-3 023 077
Skattekostnad på ordinært resultat	3		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-6 146 615	-3 023 077
Årsresultat		-6 146 615	-3 023 077
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-6 146 615	-3 023 077
Totalresultat		-6 146 615	-3 023 077
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-6 146 615	-3 023 077



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum overføringer og disponeringer		-6 146 615	-3 023 077



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		34 400	
Sum varige driftsmidler		34 400	
Sum anleggsmidler		34 400	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		123 212	1 200
Andre kortsiktige fordringer		179 602	195 635
Konsernfordringer	4	22 750	1 209 671
Sum fordringer		325 564	1 406 506
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5, 6, 7	1 518 981	132 604
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 518 981	132 604
Sum omløpsmidler		1 844 545	1 539 110
SUM EIENDELER		1 878 945	1 539 110
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	9 658 729	3 958 729
Overkurs		500 000	
Annen innskutt egenkapital		1 475 548	1 475 548
Sum innskutt egenkapital		11 634 277	5 434 277



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11, 12		
Udekket tap		10 337 169	4 190 554
Sum opptjent egenkapital		-10 337 169	-4 190 554
Sum egenkapital	9, 10	1 297 108	1 243 723
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	4	10 063	
Sum annen langsiktig gjeld		10 063	
Sum langsiktig gjeld		10 063	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		52 289	35 877
Skyldig offentlige avgifter		232 827	103 173
Annen kortsiktig gjeld		286 658	156 337
Sum kortsiktig gjeld		571 774	295 387
Sum gjeld		581 836	295 387
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 878 945	1 539 110



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 184486

Enheten

Organisasjonsnummer: 911 842 300
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HEIDRUN FINANS AS
Forretningsadresse: Parkveien 33
0258 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Jan Mikael Lindstrøm Westerfjell
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.03.2022

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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, 20.04.2022



Organisasjonsnr: 911 842 300
HEIDRUN FINANS AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	790 958	1 200
Annen driftsinntekt	1		
Sum inntekter		790 958	1 200
Kostnader			
Lønnskostnad	2	4 071 600	1 773 927
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		8 600	
Annen driftskostnad		2 857 749	1 250 236
Sum kostnader		6 937 948	3 024 162
Driftsresultat		-6 146 990	-3 022 962
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt			58
Annen finansinntekt		503	
Sum finansinntekter		503	58
Annen rentekostnad		127	172
Sum finanskostnader		127	172
Netto finans		376	-114
Ordinært resultat før skattekostnad		-6 146 615	-3 023 077
Skattekostnad på ordinært resultat	3		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-6 146 615	-3 023 077
Årsresultat		-6 146 615	-3 023 077
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-6 146 615	-3 023 077
Totalresultat		-6 146 615	-3 023 077
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-6 146 615	-3 023 077
Sum overføringer og disponeringer		-6 146 615	-3 023 077



Organisasjonsnr: 911 842 300
HEIDRUN FINANS AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2021** **2020**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler

Driftsløsøre, inventar o.

a. utstyr

34 400

Sum varige driftsmidler

34 400

Sum anleggsmidler

34 400

0

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer

123 212

1 200

Andre kortsiktige

fordringer

179 602

195 635

Konsernfordringer

4

22 750

1 209 671

Sum fordringer

325 564

1 406 506

Bankinnskudd, kontanter

og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.

l.

5, 6, 7

1 518 981

132 604

Sum bankinnskudd,

kontanter og lignende

1 518 981

132 604

Sum omløpsmidler

1 844 545

1 539 110

SUM EIENDELER

1 878 945

1 539 110

BALANSE - EGENKAPITAL OG

GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital

8

9 658 729

3 958 729

Overkurs

500 000

Annen innskutt egenkapital

1 475 548

1 475 548

Sum innskutt egenkapital

11 634 277

5 434 277

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital

11, 12

Udekket tap

10 337 169

4 190 554

Sum opptjent egenkapital

-10 337 169

-4 190 554

Sum egenkapital

9, 10

1 297 108

1 243 723



Gjeld		
Langsiktig gjeld		
Annen langsiktig gjeld		
Øvrig langsiktig gjeld	4	10 063
Sum annen langsiktig gjeld		10 063
Sum langsiktig gjeld		10 063
		0
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	52 289	35 877
Skyldig offentlige avgifter	232 827	103 173
Annen kortsiktig gjeld	286 658	156 337
Sum kortsiktig gjeld	571 774	295 387
Sum gjeld	581 836	295 387
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	1 878 945	1 539 110



Organisasjonsnr: 911 842 300
HEIDRUN FINANS AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
7.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



ÅRSBERETNING FOR HEIDRUN FINANS AS

{ORG NR. 911 842 300}

-REGNSKAPSÅRET 2021-

Virksomhetens art og hvor den drives

Heidrun Finans AS er et verdipapirforetak underlagt konsesjon fra Finanstilsynet som vesentlig leverer konsesjonspliktige investeringstjenester til private og profesjonelle investorer. Selskapet er sentralt lokalisert i Parkveien i Oslo kommune.

Fortsatt drift

Årsregnskapet er utarbeidet under forutsetning om avvikling av Selskapet. Generalforsamlingen besluttet etter balansedagen å selge kundeporteføljen til tredjepart, noe som fjerner grunnlaget for fortsatt drift. Heidrun Holding AS (morselskap) vil gjøre vurdering om Selskapet skal avvikles eller fusjoneres inn i morselskap.

Arbeidsmiljø

Virksomheten har i 2021 hatt 8 ansatte i heltidsstilling og 2 ansatte i deltidsstilling. Det er utarbeidet internkontroll for virksomheten.

Arbeidsmiljøet i foretaket er godt og vi ønsker å øke andelen kvinnelige ansatte. En av de deltidsansatte er kvinne. Finansbransjen har tradisjonelt sett en stor andel mannlige ansatte og vi ønsker å balansere dette. Vi ønsker også å øke mangfoldet med hensyn til etnisitet.

Arbeidsmiljøet i bedriften er etter vår oppfatning godt.

Det totale sykefraværet i bedriften har i 2021 vært på cirka 1 %. Sykefraværet er av generell karakter og kan ikke knyttes til enkelthendelser eller forholdet ved arbeidsmiljøet. Det er ikke satt i verk spesielle tiltak på dette området. Selskapet har ikke hatt noen skader eller ulykker i 2021.

Ytre miljø

Selskapet driver ikke virksomhet som forurenser eller påvirker det ytre miljøet. Et eksempel på dette er digitalisering av prosesser slik som dokumentbehandling for å minimere forbruk av papir samt bruk av videokonferanser for å minimere påvirkning av miljøet ved reiser.

Likestilling

Gjennomsnittlig antall ansatte i 2021 har vært 6, og styret har hatt 3 medlemmer. Fordelingen blant de ansatte og styre har vært totalt 12 menn og 1 kvinne, selv om Selskapet har en kjønnsnøytral rekrutteringspolitikk. Selskapet vil ha fokus på å utjevne kjønnsbalansen ved senere ansettelsesprosesser.

Andre forhold

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Resultatet gir et rettviseende bilde over utviklingen og regnskapets stilling pr. årsslutt.



Operasjonell status

Året 2021 startet med store endringer i Heidrun Finans. Det ble utført en sammenslåing med selskapet Fenix Capital Markets, hvor teamet på tre senior investeringsrådgivere tok med seg kundene over til Heidrun. Samtidig fikk man startet opp et samarbeid med Nordnet som plattformleverandør, og NorQuant Technology som leverandør av unike modellporteføljer. Spesielt sistnevnte har vært viktig for fremdriften av Heidrun Finans, da det er svært vanskelig å nå ut til norske investorer uten å ha en sterk merkevare. Kompetansen som ligger hos forvalterne i NorQuant har vært et viktig salgspunkt for rådgiverne i dialog med potensielle og eksisterende kunder.

På 10 måneder ble det hentet inn cirka 85 MNOK i forvaltningsmidler til modellporteføljene. Dette var noe under budsjett, men allikevel oppløftende tall. På tross av fremdriften besluttet eneaksjonær Heidrun Holding i starten av desember 2021 at man ikke ønsket å finansiere videre satsing av Heidrun Finans. Styret tok det til etterretning og startet jobben med å finne alternative løsninger. Generalforsamlingen i Heidrun Holding aksepterte i februar 2022 en avtale med NorQuant, hvor man skulle tilby kundene å investere i fondet NorQuant Multi-Asset siden modellporteføljene ble lagt ned. Dette ble gjennomført med stor suksess, men konsekvensen ble at Heidrun Finans ikke hadde grunnlag for videre drift.

Selskapet benytter ekstern bistand til utøvelse av regnskap og økonomifunksjon.

Forslag til anvendelse av overskudd eller dekning av tap

I 2021 hadde selskapet et underskudd på kr. 6 146 615 som overføres til udekket tap.

Oslo, 30. mars 2022

Bjarne Jensen
styreleder

Ørnulf Samdal
styremedlem

Jan Eigil Rydningen
styremedlem

Jan Mikael Westerfjell
daglig leder



Resultatregnskap

Heidrun Finans AS

	Note	2021	2020
Driftsinntekter og driftskostnader			
Salgsinntekt	1	790 958	1 200
Sum driftsinntekter		790 958	1 200
Lønnskostnad	2	4 071 600	1 773 927
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		8 600	0
Annen driftskostnad		2 857 749	1 250 236
Sum driftskostnader		6 937 948	3 024 162
Driftsresultat		-6 146 990	-3 022 962
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		0	58
Annen finansinntekt		503	0
Annen rentekostnad		127	172
Resultat av finansposter		376	-114
Ordinært resultat før skattekostnad		-6 146 615	-3 023 077
Skattekostnad på ordinært resultat	3	0	0
Ordinært resultat		-6 146 615	-3 023 077
Resultat		-6 146 615	-3 023 077
Overføringer			
Overført til udekket tap		6 146 615	3 023 077
Sum overføringer		-6 146 615	-3 023 077



Balanse

Heidrun Finans AS

	Note	2021	2020
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		34 400	0
Sum varige driftsmidler		34 400	0
Sum anleggsmidler		34 400	0
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		123 212	1 200
Andre kortsiktige fordringer		179 602	195 635
Konsernfordringer	4	22 750	1 209 671
Sum fordringer		325 564	1 406 506
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5, 6, 7	1 518 981	132 604
Sum omløpsmidler		1 844 545	1 539 110
Sum eiendeler		1 878 945	1 539 110



Balanse

Heidrun Finans AS

	Note	2021	2020
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	9 658 729	3 958 729
Innbetalt ikke registrert kapital		500 000	0
Annen innskutt egenkapital		1 475 548	1 475 548
Sum innskutt egenkapital		11 634 277	5 434 277
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		-10 337 169	-4 190 554
Sum opptjent egenkapital		-10 337 169	-4 190 554
Sum egenkapital	9, 10	1 297 108	1 243 723
Gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	4	10 063	0
Sum annen langsiktig gjeld		10 063	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		52 289	35 877
Skyldig offentlige avgifter		232 827	103 173
Annen kortsiktig gjeld		286 658	156 337
Sum kortsiktig gjeld		571 774	295 387
Sum gjeld		581 836	295 387
Sum egenkapital og gjeld		1 878 945	1 539 110



Balanse

Heidrun Finans AS

Note

2021

2020

Oslo, 30.03.2022

Styret i Heidrun Finans AS

Bjarne Jensen
styreleder

Ørnulf Samdal
styremedlem

Jan Eigil Rydningen
styremedlem

Jan Mikael Lindstrøm Westerfjell
daglig leder



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven, NRS 8 og forskrift om årsregnskap m.m for verdipapirforetak, forvaltningsselskap og AIF-forvaltere med tillatelse.

Driftsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Selskapet driver finansiell virksomhet og har en skattesats for alminnelig inntekt på 25 %. 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. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

Klassifisering og vurdering av anleggsmidler

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Avskrivningsperioden for fast eiendom anskaffet etter 2009 er dekomponert i en del som gjelder råbygget og en del som gjelder faste tekniske installasjoner. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

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 1 Porteføljeinntekter

Heidrun Finans AS sine porteføljeinntekter på kr. 790 958 kommer i sin helhet fra tjeneste nevnt i Verdipapirhandelloven § 2-1 1.ledd nr 1 og 5.



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

Lønnskostnader	2021	2020
Lønninger	3 313 722	1 478 901
Arbeidsgiveravgift	639 569	253 357
Pensjonskostnader	64 745	26 939
Andre ytelser	53 563	14 731
Sum	4 071 600	1 773 927

Selskapet har i 2021 sysselsatt 7 årsverk.

Pensjonsforpliktelser

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Lønn	804 718	150 000
Sum	804 718	150 000

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2021 utgjør kr 90 000. I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 27 500.

Note 3 Skatt

Årets skattekostnad	2021	2020
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	0

Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-6 146 615	-3 023 077
Permanente forskjeller	11 838	0
Endring i midlertidige forskjeller	-4 300	0
Skattepliktig inntekt	-6 139 077	-3 023 077

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

	2021	2020	Endring
Varige driftsmidler	4 300	0	-4 300
Sum	4 300	0	-4 300

Akkumulert fremførbart underskudd	-13 594 080	-7 455 003	6 139 077
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	13 589 780	7 455 003	-6 134 777

Utsatt skattefordel (25 %)	0	0	0
-----------------------------------	----------	----------	----------



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

Note 4 Mellomværende med selskap i samme konsern

	2021	2020
Fordringer		
Andre kortsiktige fordringer konsern	22 750	1 209 671
Sum	22 750	1 209 671
Gjeld		
Lån fra foretak i samme konsern	10 063	0
Sum	10 063	0

Morselskapet Heidrun Holding AS utarbeider konsernregnskap med døtrene Heidrun Finans AS og Heidrun Folkefinansiering AS.

Note 5 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkskonto (bundne midler) er på kr. 143 569.

Note 6 Klientmidler

Heidrun Finans AS besitter ikke klientmidler på vegne av kunder.

7 Faste kostnader

	2021
Sum inntekter	791
Negativt resultat før skatt	6 147
Faste kostnader	6 938
Krav til ansvarlig kapital 2022 (fjorårets faste kostnader x 25%)	1 735

Note 8 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Heidrun Finans AS pr. 31.12.2021 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	12 425	777,36	9 658 730
Sum		777	9 658 730

Eierstruktur

	Antall	Eierandel	Stemmeandel
Heidrun Holding AS	12 425	100,00	100,00
Totalt antall aksjer	12 425	100,00	100,00



Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Udekket tap	Annen Innskutt egenkapital	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2020	3 958 729	-4 190 554	1 475 548	0	1 243 723
Pr 01.01.2021	3 958 729	-4 190 554	1 475 548	0	1 243 723
Årets resultat		-6 146 615		0	-6 146 615
Registrert kapitalforhøyelse	5 700 000			0	5 700 000
ikke registrert kapitalforhøyelse				500 000	500 000
Pr 31.12.2021	9 658 729	-10 337 169	1 475 548	500 000	1 297 108

Note 10 Kapitaldekning

Startkapital tilsvarer kravet på 50 000 Euro. Heidrun Finans AS hadde ved utgangen av 2021 netto ansvarlig kapital på kr 1 297 000, dette tilsvarer en kapitaldekning på 69%.

Selskapets ansvarlige kapital består av innbetalt aksjekapital korrigert for akkumulert underskudd og bokført verdi av immaterielle eiendeler.

Selskapet var i brudd på kravet til ansvarlig kapital per 31.12.2021. Se note 11 for nærmere forklaring.

Note 11 Hendelser etter balansedagen

Det var planlagt ny emisjon i morselskapet Heidrun Holding AS i januar 2022 for å dekke økt krav om ansvarlig kapital, samt finansiere videre drift av begge datterselskapene. Styret i Heidrun Holding AS vedtok i desember 2021 å ikke finansiere videre drift av Heidrun Finans AS. Som følge av dette startet man prosessen med salg av selskapet og/eller kundeporteføljen. Kundeporteføljen ble solgt i februar og styret i Heidrun Holding AS vil gjøre en vurdering om selskapet skal avvikles eller fusjoneres i morselskapet.

Note 12 Fortsatt drift

Årsregnskapet er utarbeidet under forutsetning om avvikling av selskapet. Generalforsamlingen besluttet etter balansedagen å selge kundeporteføljen til tredjepart, noe som fjerner grunnlaget for fortsatt drift. Heidrun Holding AS (morselskapet) vil gjøre vurdering om selskapet skal avvikles eller fusjoneres i morselskapet. Selskapets tillatelse til å yte investeringstjenester ble tilbakelevert til Finanstilsynet 16.mars 2022. Det vises forøvring til omtale i årsberetningen.



BDO AS
Munkedamsveien 45
Postboks 1704 Vika
0121 Oslo

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Heidrun Finans AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Heidrun Finans AS.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2021
- Resultatregnskap for 2021
- 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 2021 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 de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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 og daglig leder (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.

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 regnskapslovens 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 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.

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

BDO AS

Johan Henrik L'orange
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: EPG57-KOE30-5DTFN-ZC48D-TEADS-0X5ZA



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."

Johan Henrik L Orange

Partner

På vegne av: BDO AS

Serienummer: 9578-5995-4-129841

IP: 188.95.xxx.xxx

2022-03-31 10:50:26 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: EPG57-KOE30-5DTFN-ZC48D-TEADS-0X5ZA

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/validate>