



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - 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: 01.01.2022 - 31.12.2022

### 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: 23.03.2023

### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

*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, 03.06.2024



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Porteføljeinntekter og porteføljekostnader</b>			
Utbytte		878 598	781 047
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	2	-730 955	768 975
<b>Porteføljerresultat</b>		<b>147 643</b>	<b>1 550 022</b>
<b>Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.</b>			
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler		6 656	23 637
Andre inntekter	3	447	
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>7 103</b>	<b>23 637</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>154 745</b>	<b>1 573 660</b>
Skattekostnad	4	249 069	184 329
<b>Årsresultat</b>		<b>-94 324</b>	<b>1 389 331</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-94 324</b>	<b>1 389 331</b>
<b>Anvendelse av årsresultatet</b>			
Overført til/fra opptjent egenkapital		-94 324	1 389 331
<b>Sum anvendelse</b>		<b>-94 324</b>	<b>1 389 331</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Verdipapirportefølje</b>			
Fondets verdipapirportefølje	2	16 541 830	18 599 187
<b>Sum verdipapirportefølje</b>		<b>16 541 830</b>	<b>18 599 187</b>
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer		35 263	36 288
<b>Sum fordringer</b>		<b>35 263</b>	<b>36 288</b>
<b>Bankinnskudd</b>			
Bankinnskudd	5	10 217	3 885
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>16 587 310</b>	<b>18 639 360</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Andelskapital til pålydende	6	11 860 881	13 348 183
Overkurs/underkurs	6	2 077 984	2 599 526
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>13 938 865</b>	<b>15 947 708</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Opptjent egenkapital	6	2 399 377	2 493 700
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>2 399 377</b>	<b>2 493 700</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>16 338 241</b>	<b>18 441 409</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Avsatt til utdeling til andelseiere</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	4, 4	249 069	197 951
<b>Sum annen gjeld</b>		<b>249 069</b>	<b>197 951</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>16 587 310</b>	<b>18 639 360</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
---------------------	-------------	-------------	-------------

---

**POSTER UTENOM BALANSEN**



 BankID Signing  
Arnt Ståle Eilertsen  
2023-02-16

 BankID Signing  
Ola Sjøstrand  
2023-02-16

 BankID Signing  
Rune Ramsvik  
2023-02-16

 BankID Signing  
Sten Stenersen  
2023-02-18

 BankID Signing  
Henriette K Hoff Sandvaag  
2023-02-18

 BankID Signing  
Thomas Norheim  
2023-02-18

 BankID Signing  
Torgeir Terjesen  
2023-02-20

# ÅRSREGNSKAP

# 2022

## Verdipapirfondet Heimdal Jorde

918 757 309



### Resultatregnskap

Verdipapirfondet Heimdal Jorde

Porteføljeinntekter og porteføljekostnader	Note	2022	2021
Utdelinger - Eierandeler		878 598	781 047
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap	2	-730 955	768 975
<b>Porteføljerisultat</b>		<b>147 643</b>	<b>1 550 022</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>147 643</b>	<b>1 550 022</b>
<b>Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader</b>			
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler		6 656	23 637
Annen renteinntekt		757	0
Andre kostnader	3	311	0
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>7 103</b>	<b>23 637</b>
Resultat før skattekostnad		154 745	1 573 660
Skattekostnad på resultat	4	249 069	184 329
<b>Resultat</b>		<b>-94 324</b>	<b>1 389 331</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-94 324</b>	<b>1 389 331</b>
<b>Overføringer</b>			
Avsatt til annen egenkapital		0	1 389 331
Overført fra annen egenkapital		94 324	0
<b>Sum overføringer</b>		<b>-94 324</b>	<b>1 389 331</b>



## Balanse

Verdipapirfondet Heimdal Jorde

Eiendeler	Note	2022	2021
<b>Fondets verdipapirportefølje</b>			
Fondets verdipapirportefølje	2	16 541 830	18 599 187
<b>Sum verdipapirportefølje</b>		<b>16 541 830</b>	<b>18 599 187</b>
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		35 263	36 288
<b>Sum fordringer</b>		<b>35 263</b>	<b>36 288</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	10 217	3 885
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>16 587 310</b>	<b>18 639 360</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>16 587 310</b>	<b>18 639 360</b>



## Balanse

Verdipapirfondet Heimdal Jorde

Egenkapital og gjeld	Note	2022	2021
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Andelskapital til pålydende	6	11 860 881	13 348 183
Overkurs	6	2 077 984	2 599 526
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>13 938 865</b>	<b>15 947 708</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	6	2 399 377	2 493 700
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>2 399 377</b>	<b>2 493 700</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>16 338 241</b>	<b>18 441 409</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Betalbar skatt	4	249 069	195 951
Annen kortsiktig gjeld		0	2 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>249 069</b>	<b>197 951</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>249 069</b>	<b>197 951</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>16 587 310</b>	<b>18 639 360</b>

Stavanger, 16.02.2023

\_\_\_\_\_  
Torgeir Terjesen  
styreleder

\_\_\_\_\_  
Henriette H. Sandvaag  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Ola Sjøstrand  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Thomas Norheim  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Sten Stenersen  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Rune Ramsvik  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Arnt Ståle Eilertsen  
daglig leder



## Verdipapirfondet Heimdal Jorde

# NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET FOR

# 2022

### 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 markedsverdien av investeringene pr 31.12 ihht Forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirfond § 3-1.
- Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris per siste børsdag i 2022. 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 % (2021) og 22 % (2022) 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 markedsverdien 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 forvaltningskapitalen	Valuta
Heimdal Høyrente	VPF	107 595,07	11 959 109	11 382 707	-576 402	69 %	NOK
Heimdal Tinde	VPF	34 383,47	4 940 440	5 159 123	218 683	31 %	NOK
<b>Sum</b>			<b>16 899 549</b>	<b>16 541 830</b>	<b>-357 719</b>	<b>100 %</b>	
<b>Verdipapirporteføljens omløpshastighet</b>				<b>2022</b>	<b>2021</b>		
Gjennomsnittlig fondsverdi				16 877 712	14 876 254		
Verdi fondstransaksjoner				7 093 598	13 566 044		
Omløpshastighet (verdi handler/gjennomsnittlig fondsverdi)				0,42	0,91		
<b>Andelsinformasjon</b>				<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>		
Innløsningskurs				137,75	138,16		
Antall andeler				118 608,81	133 481,83		

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

	2022	2021
Forvaltningshonorar til forvaltningsselskapet	0	0
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Løpende forvaltningsgodtgjørelse som årlig kan belastes fondet er 1,1%. Det er ikke belastet forvaltningsgodtgjørelse i 2022.

	2022	2021
<b>Andre kostnader</b>		
Andre kostnader	311	0
<b>Sum andre kostnader</b>	<b>311</b>	<b>0</b>

## Note 4 – Skatt

Årets skattekostnad består av:

Betalbar skatt	249 069
Endring utsatt skatt	0
For mye/lite avsatt i fjor	0
<b>Netto skattekostnad</b>	<b>249 069</b>

Årets betalbare skatt fremkommer som følger:

Resultat før skatt	154 745
Midlertidige forskjeller	
Permanente forskjeller	977 386
Benyttet fremførbart underskudd	
Grunnlag betalbar skatt	1 132 131
Betalbar skatt	249 069

Midlertidige forskjeller:

	01.01	31.12	Endring
Aksjer og andre verdipapirer	-45 790	-576 401	530 611
Varer	0	0	0
Kundefordringer	0	0	0
Underskudd til fremføring	0	0	0
Sum midlertidige forskj.	-45 790	-576 401	530 611
<b>Utsatt skatt/skattefordel</b>	<b>-10 074</b>	<b>-126 808</b>	<b>-116 734</b>
Utsatt skattefordel ikke balanseført	-10 074	-126 808	

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	13 348 183	2 599 526	2 493 700	18 441 409
Utstedte andeler	2 480 695	925 424		3 406 119
Innløsning av andeler	-3 967 997	-1 446 966		-5 414 963
Årets resultat			-94 324	-94 324
<b>Egenkapital 31.12</b>	<b>11 860 881</b>	<b>2 077 984</b>	<b>2 399 377</b>	<b>16 338 241</b>



Til generalforsamlingen i Verdipapirfondet Heimdal Jorde

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Verdipapirfondet Heimdal Jorde som består av balanse per 31. desember 2022, 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 2022, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk 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

Styret og daglig leder i forvaltningsselskapet (ledelsen) er ansvarlig 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 regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik

PricewaterhouseCoopers AS, Gravane 26, Postboks 447, NO-4664 Kristiansand

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, [www.pwc.no](http://www.pwc.no)

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



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 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>

Kristiansand, 16. februar 2023  
**PricewaterhouseCoopers AS**

**Kai Arne Halvorsen**  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning HJ

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Halvorsen, Kai Arne	BANKID	2023-02-16 16:22

**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.