



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 966 909 137
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: INITIO INVEST AS
Forretningsadresse: Falkenborgvegen 3
7044 TRONDHEIM

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: Joar Grimsbu
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.06.2024

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, 24.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Lønnskostnad	1, 2, 3	57 050	57 050
Annen driftskostnad		70 172	50 333
Sum kostnader		127 222	107 383
Driftsresultat		-127 222	-107 383
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		27 977	26 343
Annen finansinntekt		3 260 320	5 548 259
Verdiøkning av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	217 670	0
Sum finansinntekter		3 505 968	5 574 602
Verdireduksjon av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	559 163	3 467 241
Nedskrivning av finansielle eiendeler		655 999	0
Annen rentekostnad		144 292	164 763
Annen finanskostnad		3 408 374	8 704 421
Sum finanskostnader		4 767 828	12 336 426
Netto finans		-1 261 860	-6 761 824
Resultat før skattekostnad		-1 389 082	-6 869 207
Skattekostnad	5, 6	0	47 514
Årsresultat		-1 389 082	-6 916 721
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	7	0	0
Annen egenkapital	7	-1 389 082	-6 916 721
Sum overføringer og disponeringer		-1 389 082	-6 916 721



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5, 6	0	0
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler			
Sum varige driftsmidler		0	0
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	8	0	0
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	8	0	0
Investeringer i aksjer og andeler	9	1 613 492	1 619 001
Andre langsiktige fordringer	8, 10	566 801	1 115 088
Sum finansielle anleggsmidler		2 180 293	2 734 089
Sum anleggsmidler		2 180 293	2 734 089
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		0	436 700
Sum fordringer		0	436 700
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	23 610 504	21 785 995
Sum investeringer		23 610 504	21 785 995
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		704 540	3 888 547
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		704 540	3 888 547
Sum omløpsmidler		24 315 044	26 111 242
SUM EIENDELER		26 495 337	28 845 331



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7, 11	215 000	215 000
Beholdning av egne aksjer	11	0	0
Sum innskutt egenkapital		215 000	215 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	23 172 002	24 561 084
Sum opptjent egenkapital		23 172 002	24 561 084
Sum egenkapital		23 387 002	24 776 084
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	12	0	0
Utsatt skatt	5, 6	0	0
Sum avsetninger for forpliktelser		0	0
Annen langsiktig gjeld			
Konvertible lån	12	0	0
Obligasjonslån	12	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	0	0
Langsiktig konserngjeld	12	0	0
Ansvarlig lånekapital	12	0	0
Øvrig langsiktig gjeld	12	3 108 335	3 964 653
Sum annen langsiktig gjeld		3 108 335	3 964 653
Sum langsiktig gjeld		3 108 335	3 964 653
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	5, 6	0	104 594
Utbytte	7	0	0
Sum kortsiktig gjeld		0	104 594
Sum gjeld		3 108 335	4 069 247



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		26 495 337	28 845 331



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 557570

Enheten

Organisasjonsnummer: 966 909 137
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: INITIO INVEST AS
Forretningsadresse: Falkenborgvegen 3
7044 TRONDHEIM

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: Joar Grimsbu
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.06.2024

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, 02.07.2024



Organisasjonsnr: 966 909 137
INITIO INVEST AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Lønnskostnad	1, 2, 3	57 050	57 050
Annen driftskostnad		70 172	50 333
Sum kostnader		127 222	107 383
Driftsresultat		-127 222	-107 383
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		27 977	26 343
Annen finansinntekt		3 260 320	5 548 259
Verdiøkning av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	217 670	0
Sum finansinntekter		3 505 968	5 574 602
Verdireduksjon av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	559 163	3 467 241
Nedskrivning av finansielle eiendeler		655 999	0
Annen rentekostnad		144 292	164 763
Annen finanskostnad		3 408 374	8 704 421
Sum finanskostnader		4 767 828	12 336 426
Netto finans		-1 261 860	-6 761 824
Resultat før skattekostnad		-1 389 082	-6 869 207
Skattekostnad	5, 6	0	47 514
Årsresultat		-1 389 082	-6 916 721
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	7	0	0
Annen egenkapital	7	-1 389 082	-6 916 721
Sum overføringer og disponeringer		-1 389 082	-6 916 721



Organisasjonsnr: 966 909 137
INITIO INVEST AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5, 6	0	0
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler			
Sum varige driftsmidler		0	0
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	8	0	0
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	8	0	0
Investeringer i aksjer og andeler	9	1 613 492	1 619 001
Andre langsiktige fordringer	8, 10	566 801	1 115 088
Sum finansielle anleggsmidler		2 180 293	2 734 089
Sum anleggsmidler		2 180 293	2 734 089
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		0	436 700
Sum fordringer		0	436 700
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	23 610 504	21 785 995
Sum investeringer		23 610 504	21 785 995
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		704 540	3 888 547
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		704 540	3 888 547
Sum omløpsmidler		24 315 044	26 111 242
SUM EIENDELER		26 495 337	28 845 331
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			



Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7, 11	215 000	215 000
Beholdning av egne aksjer	11	0	0
Sum innskutt egenkapital		215 000	215 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	23 172 002	24 561 084
Sum opptjent egenkapital		23 172 002	24 561 084
Sum egenkapital		23 387 002	24 776 084
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	12	0	0
Utsatt skatt	5, 6	0	0
Sum avsetninger for forpliktelser		0	0
Annen langsiktig gjeld			
Konvertible lån	12	0	0
Obligasjonslån	12	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	0	0
Langsiktig konserngjeld	12	0	0
Ansvarlig lånekapital	12	0	0
Øvrig langsiktig gjeld	12	3 108 335	3 964 653
Sum annen langsiktig gjeld		3 108 335	3 964 653
Sum langsiktig gjeld		3 108 335	3 964 653
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	5, 6	0	104 594
Utbytte	7	0	0
Sum kortsiktig gjeld		0	104 594
Sum gjeld		3 108 335	4 069 247
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		26 495 337	28 845 331



Organisasjonsnr: 966 909 137
INITIO INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Klassifisering og vurdering av balanseposter Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie eller bruk. Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Fordringer Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. Forøvrig er følgende regnskapsprinsipper anvendt: FIFO-metoden for tilordning av anskaffelseskost for ombyttbare finansielle eiendeler, laveste verdis prinsipp for markedsbaserte finansielle omløpsmidler. Forsikret pensjonsforpliktelse er ikke balanseført - kostnaden er lik premien. Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2022 til 2023.

Note

1

Antall årsverk i regnskapsåret

0.00

Note

2

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader

Lønn	Årets	Fjorårets
	50000.00	50000.00
Folketrygdavgift	Årets	Fjorårets
	7050.00	7050.00
Sum lønnskostnader	Årets	Fjorårets
	57050.00	57050.00



Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

Annen langsiktig gjeld

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

Note

8

Fordringer

Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt
566801.00

Mer om fordringer



Se note 9 for opplysning om fordring på aksjonær

Note

4

Virkelig verdi og resultatført verdiendr. i perioden, finansielle instrumenter

<u>Eiendel</u>	<u>Virk. verdi</u>	<u>Verdiendring</u>
Adrigo small and Midcap fond	1029653.00	29408.00
2020 Bulkers Ltd	2480000.00	494211.00
Aker ASA	1188000.00	-31008.00
Alternous energy group PLC	156100.00	-236156.00
Bluenord ASA	506750.00	-14278.00
Borr Drilling	378875.00	44959.00
Crayon Group Holding ASA	412250.00	29549.00
Danske Bank a/s	544160.00	46307.00
Etherum XBT	54141.00	-36938.00
Equinor ASA	648500.00	-13772.00
Golden Ocean Group Limited	2005200.00	389110.00
Lumarine AS	50670.00	-475904.00
Mowi	365350.00	-6751.00
Novelda AS	46865.00	-200635.00
Noram Drilling	262124.00	-270466.00
Nycode therapeutics	2271500.00	-672205.00
Oncoinvent	191444.00	-796556.00
Okea ASA	588720.00	-242774.00
Seadrill limited	241750.00	-17267.00
Sparebank1 Nord-Norge	509500.00	14113.00
Sparebank1 Ringerike Hadeland	256700.00	97750.00
Sparebank1 SMN	703000.00	19971.00
Sparebank1 SR bank	638750.00	9132.00
Svenska Handelsbanken	1108754.00	211568.00
Volue AS	216750.00	6224.00
Western Bulk Chartering	236316.00	-27309.00
Artic Nordic Corporate Bond Class B	6193946.00	193946.00
First Nordic real Estate	323725.00	23725.00
<u>Sum</u>	<u>Virk. Verdi</u>	<u>Verdiendring</u>
	23609493.00	-1432046.00

Mer om finansielle instrumenter

I tillegg til verdiendring pr 31.12, er det pr 1.1 bokført reversering av fjorårets verdijustering på -1 090 554 Netto bokført verdijustering er på -341 493

Beskrivelse av finansielle derivater

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------

Note

12

Gjeld

Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsårets slutt

Gjeld sikret ved pant eller lignende sikkerhet i eiendeler

Balanseført verdi av de pantsatte eiendeler

Summen av garantiforpliktelser som ikke er regnskapsført



Garantiforpliktelser som er sikret ved pant

Mer om gjeld

Selskapet har gjeld på totalt 3 108 335,- til aksjonær pr 31.12. Ingen deler av gjelden forfaller om mer enn 5 år. Lånet har en årlig rente på 4%, årets bokførte rentekostnader er på kr 143 682,-.

Note

10

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Opplysninger om:

Medlemmer av:

<u>Samlet lån</u>	<u>Styret</u>	<u>Andre organ</u>
	522631.00	0.00
<u>Rentesats</u>	<u>Styret</u>	<u>Andre organ</u>
	4.00%	0.00%

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

Selskapet har ytet lån til aksjonær/styreleder. Det er inntektsført kr 18 656 i renter på lånet i 2023

Note

Noteopplysninger ut over minimumskravene for små foretak



INITIO INVEST AS
966 909 137

Resultatregnskap

	Note	2023	2022
Driftskostnader			
Lønnskostnad	1, 2, 3	-57 050	-57 050
Annen driftskostnad		-70 172	-50 333
Sum driftskostnader		-127 222	-107 383
Driftsresultat		-127 222	-107 383
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		27 977	26 343
Annen finansinntekt		3 260 320	5 548 259
Verdøkning av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	217 670	0
Sum finansinntekter		3 505 968	5 574 602
Finanskostnader			
Verdireduksjon av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	-559 163	-3 467 241
Nedskrivning av finansielle eiendeler		-655 999	0
Annen rentekostnad		-144 292	-164 763
Annen finanskostnad		-3 408 374	-8 704 421
Sum finanskostnader		-4 767 828	-12 336 426
Netto finans		-1 261 860	-6 761 824
Resultat før skattekostnad		-1 389 082	-6 869 207
Skattekostnad	5, 6	0	-47 514
Årsresultat		-1 389 082	-6 916 721
Overføringer			
Annen egenkapital	7	-1 389 082	-6 916 721
Sum overføringer		-1 389 082	-6 916 721



INITIO INVEST AS
966 909 137

Balanse

	Note	31.12.2023	31.12.2022
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	9	1 613 492	1 619 001
Andre langsiktige fordringer	8, 10	566 801	1 115 088
Sum finansielle anleggsmidler		2 180 293	2 734 089
Sum anleggsmidler		2 180 293	2 734 089
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		0	436 700
Sum fordringer		0	436 700
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	23 610 504	21 785 995
Sum investeringer		23 610 504	21 785 995
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		704 540	3 888 547
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		704 540	3 888 547
Sum omløpsmidler		24 315 044	26 111 242
SUM EIENDELER		26 495 337	28 845 331



INITIO INVEST AS
966 909 137

Balanse

	Note	31.12.2023	31.12.2022
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7, 11	215 000	215 000
Sum innskutt egenkapital		215 000	215 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	23 172 002	24 561 084
Sum opptjent egenkapital		23 172 002	24 561 084
Sum egenkapital		23 387 002	24 776 084
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	12	3 108 335	3 964 653
Sum annen langsiktig gjeld		3 108 335	3 964 653
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	5, 6	0	104 594
Sum kortsiktig gjeld		0	104 594
Sum gjeld		3 108 335	4 069 247
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		26 495 337	28 845 331

TRONDHEIM, 19.06.2024

Joar Grimsbu
styrets leder



INITIO INVEST AS
966 909 137

Noter

Regnskapsprinsipper

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

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie eller bruk. Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Forørig er følgende regnskapsprinsipper anvendt:

FIFO-metoden for tilordning av anskaffelseskost for ombyttbare finansielle eiendeler, laveste verdis prinsipp for markedsbaserte finansielle omløpsmidler. Forsikret pensjonsforpliktelse er ikke balanseført - kostnaden er lik premien.

Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2022 til 2023.

Note 1 - Antall årsverk

Selskapet har ikke hatt ansatte i løpet av regnskapsåret.

Note 2 - Lønnskostnader

Spesifikasjon av lønnskostnader	2023	2022
Lønn	50 000	50 000
Arbeidsgiveravgift	7 050	7 050
Pensjonskostnader	0	0
Andre relaterte ytelser	0	0
Sum	57 050	57 050

Note 3 - Ytelser til ledende personer

Det er ikke gitt lønn, annen godtgjørelse mv. til ledende personer.

Mer om ytelser til ledende personer

Det er ikke gitt lønn eller annen godtgjørelse til ledende personer i selskapet.



INITIO INVEST AS
966 909 137

Note 4 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Eiendel	Virkelig verdi	Periodens resultatførte verdiendringer
Adrigo small and Midcap fond	1 029 653	29 408
2020 Bulkens Ltd	2 480 000	494 211
Aker ASA	1 188 000	-31 008
Alternous energy group PLC	156 100	-236 156
Bluenord ASA	506 750	-14 278
Borr Drilling	378 875	44 959
Crayon Group Holding ASA	412 250	29 549
Danske Bank a/s	544 160	46 307
Etherum XBT	54 141	-36 938
Equinor ASA	648 500	-13 772
Golden Ocean Group Limited	2 005 200	389 110
Lumarine AS	50 670	-475 904
Mowi	365 350	-6 751
Novelda AS	46 865	-200 635
Noram Drilling	262 124	-270 466
Nycode therapeutics	2 271 500	-672 205
Oncoinvent	191 444	-796 556
Okea ASA	588 720	-242 774
Sadrill limited	241 750	-17 267
Sparebank1 Nord-Norge	509 500	14 113
Sparebank1 Ringerike Hadeland	256 700	97 750
Sparebank1 SMN	703 000	19 971
Sparebank1 SR bank	638 750	9 132
Svenska Handelsbanken	1 108 754	211 568
Volue AS	216 750	6 224
Western Bulk Chartering	236 316	-27 309
Artic Nordic Corporate Bond Class B	6 193 946	193 946
First Nordic real Estate	323 725	23 725
Sum	23 609 493	-1 432 046

Mer om finansielle instrumenter

I tillegg til verdiendring pr 31.12, er det pr 1.1 bokført reversering av fjorårets verdjustering på -1 090 554
Netto bokført verdjustering er på - 341 493

Note 5 - Spesifisering av skatt

Skattekostnad	2023	2022
Betalbar skatt på alminnelig inntekt	0	47 514
Skattekostnad	0	47 514
Skattepliktig inntekt		
Resultat før skatt	-1 389 082	-6 869 207
Permanente forskjeller	828 629	7 091 238
- Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-6 061
Skattepliktig inntekt	-560 454	215 971
Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt på årets resultat	0	47 514
Sum betalbar skatt i balansen	0	47 514



INITIO INVEST AS
966 909 137

Note 6 - Midlertidige forskjeller - utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt.

Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført.

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.01.2023	31.12.2023	Endring
Fremførbart underskudd	0	-560 454	560 454
Netto forskjeller	0	-560 454	560 454
Skattereduserende forskjeller som ikke kan utlignes	0	560 454	-560 454
Sum midlertidige forskjeller som påvirker betalbar skatt	0	0	0
Utsatt skatt 31.12.2023 basert på 22 %	0	0	0

Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.2022	215 000	24 561 084	24 776 084
Årsresultat	0	-1 389 082	-1 389 082
Egenkapital 31.12.2023	215 000	23 172 002	23 387 002

Note 8 - Fordringer

Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt	566 801
---	---------

Mer om fordringer

Se note 9 for opplysning om fordring på aksjonær

Note 9 - 12 Langsiktige investeringer

Langsiktige investeringer er bokført til kostpris

Selskapet har eiendeler i følgende selskaper:

Selskap	Verdi
Esperto 3 AS	860 732
Munti Magic AS	524 760
Sirk Møbelinvest	25 500
Integrated Optoelectronics AS	202 500
Sum bokført verdi	1 613 492

Note 10 - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer, eiere med videre

	Styremedlemmer
Samlet lån	522 631
Rentesats	3,5

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

Selskapet har ytet lån til aksjonær/styreleder. Det er inntektsført kr 18 656 i renter på lånet i 2023



INITIO INVEST AS
966 909 137

Note 11 - Aksjekapital

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Aksjenes pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære	215	1 000	215 000

<u>Aksjonærer</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Eierandel %</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Joar Grimsbu	215	100,00	Ordinære

Note 12 - Gjeld og garantiforpliktelser

Mer om gjeld

Selskapet har gjeld på totalt 3 108 335,- til aksjonær pr 31.12. Ingen deler av gjelden forfaller om mer enn 5 år. Lånet har en årlig rente på 4%, årets bokførte rentekostnader er på kr 143 682,-.



DocuSign Envelope ID: 04CF7F02-0CAD-4FF3-B8CD-F278D9554D13

INITIO INVEST AS
966 909 137

Resultatregnskap

	Note	2023	2022
Driftskostnader			
Lønnskostnad	1, 2, 3	-57 050	-57 050
Annen driftskostnad		-70 172	-50 333
Sum driftskostnader		-127 222	-107 383
Driftsresultat		-127 222	-107 383
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		27 977	26 343
Annen finansinntekt		3 260 320	5 548 259
Verdøkning av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	217 670	0
Sum finansinntekter		3 505 968	5 574 602
Finanskostnader			
Verdireduksjon av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	-559 163	-3 467 241
Nedskrivning av finansielle eiendeler		-655 999	0
Annen rentekostnad		-144 292	-164 763
Annen finanskostnad		-3 408 374	-8 704 421
Sum finanskostnader		-4 767 828	-12 336 426
Netto finans		-1 261 860	-6 761 824
Resultat før skattekostnad		-1 389 082	-6 869 207
Skattekostnad	5, 6	0	-47 514
Årsresultat		-1 389 082	-6 916 721
Overføringer			
Annen egenkapital	7	-1 389 082	-6 916 721
Sum overføringer		-1 389 082	-6 916 721



DocuSign Envelope ID: 04CF7F02-0CAD-4FF3-B8CD-F278D9554D13

INITIO INVEST AS
966 909 137

Balanse

	Note	31.12.2023	31.12.2022
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	9	1 613 492	1 619 001
Andre langsiktige fordringer	8, 10	566 801	1 115 088
Sum finansielle anleggsmidler		2 180 293	2 734 089
Sum anleggsmidler		2 180 293	2 734 089
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		0	436 700
Sum fordringer		0	436 700
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	23 610 504	21 785 995
Sum investeringer		23 610 504	21 785 995
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		704 540	3 888 547
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		704 540	3 888 547
Sum omløpsmidler		24 315 044	26 111 242
SUM EIENDELER		26 495 337	28 845 331



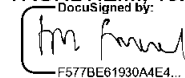
DocuSign Envelope ID: 04CF7F02-0CAD-4FF3-B8CD-F278D9554D13

INITIO INVEST AS
966 909 137

Balanse

	Note	31.12.2023	31.12.2022
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7, 11	215 000	215 000
Sum innskutt egenkapital		215 000	215 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	23 172 002	24 561 084
Sum opptjent egenkapital		23 172 002	24 561 084
Sum egenkapital		23 387 002	24 776 084
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	12	3 108 335	3 964 653
Sum annen langsiktig gjeld		3 108 335	3 964 653
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	5, 6	0	104 594
Sum kortsiktig gjeld		0	104 594
Sum gjeld		3 108 335	4 069 247
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		26 495 337	28 845 331

TRONDHEIM, 19.06.2024

DocuSigned by:


F577BE61930A4E4...
Joar Grimsbu
styrets leder



DocuSign Envelope ID: 04CF7F02-0CAD-4FF3-B8CD-F278D9554D13

INITIO INVEST AS
966 909 137

Noter

Regnskapsprinsipper

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

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie eller bruk. Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Forørig er følgende regnskapsprinsipper anvendt:

FIFO-metoden for tilordning av anskaffelseskost for ombyttbare finansielle eiendeler, laveste verdis prinsipp for markedsbaserte finansielle omløpsmidler. Forsikret pensjonsforpliktelse er ikke balanseført - kostnaden er lik premien.

Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2022 til 2023.

Note 1 - Antall årsverk

Selskapet har ikke hatt ansatte i løpet av regnskapsåret.

Note 2 - Lønnskostnader

Spesifikasjon av lønnskostnader	2023	2022
Lønn	50 000	50 000
Arbeidsgiveravgift	7 050	7 050
Pensjonskostnader	0	0
Andre relaterte ytelser	0	0
Sum	57 050	57 050

Note 3 - Ytelser til ledende personer

Det er ikke gitt lønn, annen godtgjørelse mv. til ledende personer.

Mer om ytelser til ledende personer

Det er ikke gitt lønn eller annen godtgjørelse til ledende personer i selskapet.



DocuSign Envelope ID: 04CF7F02-0CAD-4FF3-B8CD-F278D9554D13

INITIO INVEST AS
966 909 137

Note 4 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter

<u>Eiendel</u>	<u>Virkelig verdi</u>	<u>Periodens resultatførte verdiendringer</u>
Adrigo small and Midcap fond	1 029 653	29 408
2020 Bulkens Ltd	2 480 000	494 211
Aker ASA	1 188 000	-31 008
Alternous energy group PLC	156 100	-236 156
Bluenord ASA	506 750	-14 278
Borr Drilling	378 875	44 959
Crayon Group Holding ASA	412 250	29 549
Danske Bank a/s	544 160	46 307
Etherum XBT	54 141	-36 938
Equinor ASA	648 500	-13 772
Golden Ocean Group Limited	2 005 200	389 110
Lumarine AS	50 670	-475 904
Mowi	365 350	-6 751
Novelda AS	46 865	-200 635
Noram Drilling	262 124	-270 466
Nycode therapeutics	2 271 500	-672 205
Oncoinvent	191 444	-796 556
Okea ASA	588 720	-242 774
Sadrill limited	241 750	-17 267
Sparebank1 Nord-Norge	509 500	14 113
Sparebank1 Ringerike Hadeland	256 700	97 750
Sparebank1 SMN	703 000	19 971
Sparebank1 SR bank	638 750	9 132
Svenska Handelsbanken	1 108 754	211 568
Volue AS	216 750	6 224
Western Bulk Chartering	236 316	-27 309
Artic Nordic Corporate Bond Class B	6 193 946	193 946
First Nordic real Estate	323 725	23 725
Sum	23 609 493	-1 432 046

Mer om finansielle instrumenter

I tillegg til verdiendring pr 31.12, er det pr 1.1 bokført reversering av fjorårets verdjustering på -1 090 554
Netto bokført verdjustering er på - 341 493

Note 5 - Spesifisering av skatt

<u>Skattekostnad</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Betalbar skatt på alminnelig inntekt	0	47 514
Skattekostnad	0	47 514
Skattepliktig inntekt		
Resultat før skatt	-1 389 082	-6 869 207
Permanente forskjeller	828 629	7 091 238
- Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-6 061
Skattepliktig inntekt	-560 454	215 971
Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt på årets resultat	0	47 514
Sum betalbar skatt i balansen	0	47 514



DocuSign Envelope ID: 04CF7F02-0CAD-4FF3-B8CD-F278D9554D13

INITIO INVEST AS
966 909 137

Note 6 - Midlertidige forskjeller - utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt.

Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført.

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.01.2023	31.12.2023	Endring
Fremførbart underskudd	0	-560 454	560 454
Netto forskjeller	0	-560 454	560 454
Skattereduserende forskjeller som ikke kan utlignes	0	560 454	-560 454
Sum midlertidige forskjeller som påvirker betalbar skatt	0	0	0
Utsatt skatt 31.12.2023 basert på 22 %	0	0	0

Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.2022	215 000	24 561 084	24 776 084
Årsresultat	0	-1 389 082	-1 389 082
Egenkapital 31.12.2023	215 000	23 172 002	23 387 002

Note 8 - Fordringer

Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt	566 801
---	---------

Mer om fordringer

Se note 9 for opplysning om fordring på aksjonær

Note 9 - 12 Langsiktige investeringer

Langsiktige investeringer er bokført til kostpris

Selskapet har eiendeler i følgende selskaper:

Selskap	Verdi
Esperto 3 AS	860 732
Munti Magic AS	524 760
Sirk Møbelinvest	25 500
Integrated Optoelectronics AS	202 500
Sum bokført verdi	1 613 492

Note 10 - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer, eiere med videre

	Styremedlemmer
Samlet lån	522 631
Rentesats	3,5

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

Selskapet har ytet lån til aksjonær/styreleder. Det er inntektsført kr 18 656 i renter på lånet i 2023



DocuSign Envelope ID: 04CF7F02-0CAD-4FF3-B8CD-F278D9554D13

INITIO INVEST AS
966 909 137

Note 11 - Aksjekapital

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Aksjenes pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære	215	1 000	215 000

<u>Aksjonærer</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Eierandel %</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Joar Grimsbu	215	100,00	Ordinære

Note 12 - Gjeld og garantiforpliktelser

Mer om gjeld

Selskapet har gjeld på totalt 3 108 335,- til aksjonær pr 31.12. Ingen deler av gjelden forfaller om mer enn 5 år. Lånet har en årlig rente på 4%, årets bokførte rentekostnader er på kr 143 682,-.



KPMG AS
Sjøgangen 6
N-7010 Trondheim

Telephone +47 45 40 40 63
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Initio Invest AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Initio Invest AS 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.

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 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 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.

Offices in:

© KPMG AS, a Norwegian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Tromsø
Alta	Finnsnes	Molde	Trondheim
Arendal	Hamar	Sandefjord	Tynset
Bergen	Haugesund	Stavanger	Ulsteinvik
Bode	Knarvik	Stord	Ålesund
Drammen	Kristiansand	Straume	

Penneo document key: COX4E-SD4QO-SK5C8-32YPS-NOQEE-TP5AY



Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Trondheim, 24. juni 2024

KPMG AS

Sverre Einersen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo document key: COX4E-SD4QO-SK5C8-32YPS-NOQEE-TP5AY



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."

Einersen, Sverre

Partner

På vegne av: KPMG AS

Serienummer: no_bankid:9578-5999-4-2181925

IP: 80.232.xxx.xxx

2024-06-24 11:14:23 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: CQX4E-SD4QO-SK5C8-32YPS-NOQEE-TP5AY

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>