



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	928 654 168
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	GERSEMI HOLDING II AS
Forretningsadresse:	Prost Holsviks vei 20 1362 HOSLE

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2024 - 31.12.2024
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Erik Joakim Lindelien Hannisdahl
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	31.03.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

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, 25.05.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2		
Annen driftskostnad	2	164 240	21 545
Sum kostnader		164 240	21 545
Driftsresultat		-164 240	-21 545
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		7 456	91 871
Annen finansinntekt		668 915	4 396 790
Sum finansinntekter		676 371	4 488 661
Annen rentekostnad		3 299	49 493
Annen finanskostnad		18 165	730 967
Sum finanskostnader		21 464	780 460
Netto finans		654 906	3 708 201
Resultat før skattekostnad		490 666	3 686 656
Skattekostnad på resultat	3		140 223
Årsresultat		490 666	3 546 433
Årsresultat etter minoritetsinteresser		490 666	3 546 433
Totalresultat		490 666	3 546 433
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte		1 438 634	469 073
Avsatt til annen egenkapital			3 077 360
Overført fra annen egenkapital		-947 967	
Sum overføringer og disponeringer	4	490 666	3 546 433



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3		
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5	6 628 888	5 628 888
Investering i annet foretak i samme konsern	5		
Lån til foretak i samme konsern	6		
Investeringer i aksjer og andeler	7		
Sum finansielle anleggsmidler		6 628 888	5 628 888
Sum anleggsmidler		6 628 888	5 628 888
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		1 925 254	1 123 549
Sum fordringer		1 925 254	1 123 549
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	5		
Markedsbaserte aksjer	7		
Andre finansielle instrumenter	7	10 823 975	12 988 813
Sum investeringer		10 823 975	12 988 813
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		6 827	636 627
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 827	636 627
Sum omløpsmidler		12 756 055	14 748 989
SUM EIENDELER		19 384 943	20 377 877



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	30 000	30 000
Beholdning av egne aksjer	8		
Sum innskutt egenkapital		30 000	30 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		19 352 524	20 300 491
Sum opptjent egenkapital		19 352 524	20 300 491
Sum egenkapital	4	19 382 524	20 330 491
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		2 419	-96 640
Betalbar skatt	3		140 223
Annen kortsiktig gjeld	6		3 802
Sum kortsiktig gjeld		2 419	47 386
Sum gjeld		2 419	47 386
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		19 384 943	20 377 877



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	4 512 832	1 595 940
Sum inntekter		4 512 832	1 595 940
Kostnader			
Lønnskostnad	2	2 229 703	911 261
Avskrivninger	3	31 500	6 800
Annen driftskostnad		3 221 352	2 385 549
Sum kostnader		5 482 554	3 303 611
Driftsresultat		-969 722	-1 707 671
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		50 621	113 761
Finansinntekt		726 528	4 401 864
Sum finansinntekter		777 149	4 515 624
Annen rentekostnad		3 764	74 678
Finanskostnad		35 214	739 536
Sum finanskostnader		38 978	814 214
Netto finans		738 171	3 701 410
Resultat før skattekostnad		-231 551	1 993 740
Skattekostnad på ordinært resultat	4		140 223
Årsresultat	5	-231 551	1 853 517
Minoritetsinteresser		-12 061	-28 272
Årsresultat etter minoritetsinteresser		451 041	-3 735 306
Totalresultat		-219 490	1 881 789
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte		1 438 634	469 073



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Ikke-kontrollerende eierinteresser			3 077 360
Overført fra annen egenkapital		-1 670 184	-1 692 916
Sum overføringer og disponeringer		-231 551	1 853 517



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4		
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		101 704	133 204
Sum varige driftsmidler	3	101 704	133 204
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer	6	174 563	174 563
Sum finansielle anleggsmidler		174 563	174 563
Sum anleggsmidler		276 267	307 767
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		1 360 590	1 458 249
Andre kortsiktige fordringer		2 062 328	332 213
Sum fordringer		3 422 918	1 790 462
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	7	10 823 975	12 988 813
Sum investeringer		10 823 975	12 988 813
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	1 475 962	2 551 966
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 475 962	2 551 966
Sum omløpsmidler		15 722 854	17 331 241
SUM EIENDELER		15 999 121	17 639 008



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9	30 000	30 000
Sum innskutt egenkapital		30 000	30 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		15 586 814	17 269 060
Udisponert resultat			
Minoritetsinteresser		-47 030	-59 091
Sum opptjent egenkapital		15 539 784	17 209 969
Sum egenkapital	5	15 569 785	17 239 969
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		22 959	
Betalbar skatt	4		140 223
Skyldig offentlige avgifter		82 886	111 581
Annen kortsiktig gjeld		323 492	147 235
Sum kortsiktig gjeld		429 337	399 039
Sum gjeld		429 337	399 039
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		15 999 121	17 639 008
POSTER UTENOM BALANSEN			
Garantistillelser	10		



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 426570

Enheten

Organisasjonsnummer: 928 654 168
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: GERSEMI HOLDING II AS
Forretningsadresse: Prost Holsviks vei 20
1362 HOSLE

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til konsernet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Erik Joakim Lindelien Hannisdahl
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.03.2025

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

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, 24.05.2025

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 928 654 168
GERSEMI HOLDING II AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2		
Annen driftskostnad	2	164 240	21 545
Sum kostnader		164 240	21 545
Driftsresultat		-164 240	-21 545
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		7 456	91 871
Annen finansinntekt		668 915	4 396 790
Sum finansinntekter		676 371	4 488 661
Annen rentekostnad		3 299	49 493
Annen finanskostnad		18 165	730 967
Sum finanskostnader		21 464	780 460
Netto finans		654 906	3 708 201
Resultat før skattekostnad		490 666	3 686 656
Skattekostnad på resultat	3		140 223
Årsresultat		490 666	3 546 433
Årsresultat etter minoritetsinteresser		490 666	3 546 433
Totalresultat		490 666	3 546 433
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte		1 438 634	469 073
Avsatt til annen egenkapital			3 077 360
Overført fra annen egenkapital		-947 967	
Sum overføringer og disponeringer	4	490 666	3 546 433



Organisasjonsnr: 928 654 168
GERSEMI HOLDING II AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3		
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5	6 628 888	5 628 888
Investering i annet foretak i samme konsern	5		
Lån til foretak i samme konsern	6		
Investeringer i aksjer og andeler	7		
Sum finansielle anleggsmidler		6 628 888	5 628 888
Sum anleggsmidler		6 628 888	5 628 888
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		1 925 254	1 123 549
Sum fordringer		1 925 254	1 123 549
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	5		
Markedsbaserte aksjer	7		
Andre finansielle instrumenter	7	10 823 975	12 988 813
Sum investeringer		10 823 975	12 988 813
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		6 827	636 627
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 827	636 627
Sum omløpsmidler		12 756 055	14 748 989
SUM EIENDELER		19 384 943	20 377 877
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			



Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	30 000	30 000
Beholdning av egne aksjer	8		
Sum innskutt egenkapital		30 000	30 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		19 352 524	20 300 491
Sum opptjent egenkapital		19 352 524	20 300 491
Sum egenkapital	4	19 382 524	20 330 491
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		2 419	-96 640
Betalbar skatt	3		140 223
Annen kortsiktig gjeld	6		3 802
Sum kortsiktig gjeld		2 419	47 386
Sum gjeld		2 419	47 386
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		19 384 943	20 377 877



Organisasjonsnr: 928 654 168
GERSEMI HOLDING II AS

KONSERNRESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	4 512 832	1 595 940
Sum inntekter		4 512 832	1 595 940
Kostnader			
Lønnskostnad	2	2 229 703	911 261
Avskrivninger	3	31 500	6 800
Annen driftskostnad		3 221 352	2 385 549
Sum kostnader		5 482 554	3 303 611
Driftsresultat		-969 722	-1 707 671
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		50 621	113 761
Finansinntekt		726 528	4 401 864
Sum finansinntekter		777 149	4 515 624
Annen rentekostnad		3 764	74 678
Finanskostnad		35 214	739 536
Sum finanskostnader		38 978	814 214
Netto finans		738 171	3 701 410
Resultat før skattekostnad		-231 551	1 993 740
Skattekostnad på ordinært resultat	4		140 223
Årsresultat	5	-231 551	1 853 517
Minoritetsinteresser		-12 061	-28 272
Årsresultat etter minoritetsinteresser		451 041	-3 735 306
Totalresultat		-219 490	1 881 789
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte		1 438 634	469 073
Ikke-kontrollerende eierinteresser			3 077 360
Overført fra annen egenkapital		-1 670 184	-1 692 916
Sum overføringer og disponeringer		-231 551	1 853 517



Organisasjonsnr: 928 654 168
GERSEMI HOLDING II AS

KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4		
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr		101 704	133 204
Sum varige driftsmidler	3	101 704	133 204
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer	6	174 563	174 563
Sum finansielle anleggsmidler		174 563	174 563
Sum anleggsmidler		276 267	307 767
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		1 360 590	1 458 249
Andre kortsiktige fordringer		2 062 328	332 213
Sum fordringer		3 422 918	1 790 462
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	7	10 823 975	12 988 813
Sum investeringer		10 823 975	12 988 813
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	8	1 475 962	2 551 966
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 475 962	2 551 966
Sum omløpsmidler		15 722 854	17 331 241
SUM EIENDELER		15 999 121	17 639 008
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9	30 000	30 000



Sum innskutt egenkapital		30 000	30 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		15 586 814	17 269 060
Udisponert resultat			
Minoritetsinteresser		-47 030	-59 091
Sum opptjent egenkapital		15 539 784	17 209 969
Sum egenkapital	5	15 569 785	17 239 969
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		22 959	
Betalbar skatt	4		140 223
Skyldig offentlige avgifter		82 886	111 581
Annen kortsiktig gjeld		323 492	147 235
Sum kortsiktig gjeld		429 337	399 039
Sum gjeld		429 337	399 039
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		15 999 121	17 639 008
POSTER UTENOM BALANSEN			
Garantistillelser	10		



Organisasjonsnr: 928 654 168
GERSEMI HOLDING II AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
2

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Organisasjonsnr: 928 654 168
GERSEMI HOLDING II AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN

- alle poster oppgitt i hele tall



Konsernregnskap 2024 for Gersemi Holding II AS

Resultatregnskap
Årsberetning
Balanse
Noter til regnskapet
Kontantstrømoppstilling
Revisors beretning

Utarbeidet av:

ecit



Resultatregnskap			
Gersemi Holding li AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2024	2023
Salgsinntekt	1	4 512 832	1 595 940
Sum driftsinntekter		4 512 832	1 595 940
Lønnskostnad	2	2 229 703	911 261
Avskrivninger	3	31 500	6 800
Annen driftskostnad		3 221 352	2 385 549
Sum driftskostnader		5 482 554	3 303 611
Driftsresultat		-969 722	-1 707 671
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		50 621	113 761
Finansinntekt		726 528	4 401 864
Annen rentekostnad		3 764	74 678
Finanskostnad		35 214	739 536
Resultat av finansposter		738 171	3 701 410
Ordinært resultat før skattekostnad		-231 551	1 993 740
Skattekostnad på ordinært resultat	4	0	140 223
Utvidet resultat		-231 551	1 853 517
Årsresultat	5	-231 551	1 853 517
Minoritetens andel		-12 061	-28 272
Majoritetens andel		-219 490	1 881 789
Totalresultat		231 551	-1 853 517
Tilleggsutbytte		1 438 634	469 073
Ikke-kontrollerende eierinteresser		0	3 077 360
Overført fra annen egenkapital		1 670 184	1 692 916
Sum overføringer		-231 551	1 853 517
Utarbeidet av ECIT			



Balanse			
Gersemi Holding li AS			
Eiendeler	Note	2024	2023
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		101 704	133 204
Sum varige driftsmidler	3	101 704	133 204
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer	6	174 563	174 563
Sum finansielle anleggsmidler		174 563	174 563
Sum anleggsmidler		276 267	307 767
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		1 360 590	1 458 249
Andre kortsiktige fordringer		2 062 328	332 213
Sum fordringer		3 422 918	1 790 462
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	7	10 823 975	12 988 813
Sum investeringer		10 823 975	12 988 813
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	1 475 962	2 551 966
Sum omløpsmidler		15 722 854	17 331 241
Sum eiendeler		15 999 121	17 639 008

Utarbeidet av ECIT



Balanse			
Gersemi Holding li AS			
Beløp i NOK 1000			
Egenkapital og gjeld	Note	2024	2023
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9	30 000	30 000
Sum innskutt egenkapital		30 000	30 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		15 586 814	17 269 060
Minoritetsinteresser		47 030	59 091
Sum opptjent egenkapital		15 539 784	17 209 969
Sum egenkapital	5	15 569 785	17 239 969
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		22 959	0
Betalbar skatt	4	0	140 223
Skyldig offentlige avgifter		82 886	111 581
Annen kortsiktig gjeld		323 492	147 235
Sum kortsiktig gjeld		429 337	399 039
Sum gjeld		429 337	399 039
Sum egenkapital og gjeld		15 999 121	17 639 008
30.12.1899			
Styret i Gersemi Holding li AS			
Erik Joakim Lindelien Hannisdahl			
styreleder			
Utarbeidet av ECIT			



Indirekte kontantstrøm			
Gersemi Holding li AS			
	Note	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-231 551	1 993 740
Periodens betalte skatt		140 223	0
Ordinære avskrivninger		31 500	6 800
Endring i kundefordringer		97 659	-1 458 249
Endring i leverandørgjeld		22 959	-80 428
Poster klassifisert som invest.- eller finans.aktiviteter		0	-174 563
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-1 582 553	-77 342
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-1 802 209	209 958
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		0	140 004
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak		2 164 838	0
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak		0	12 988 812
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		2 164 838	-13 128 816
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		0	1 200 000
Utbetalinger av utbytte		1 438 634	469 073
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-1 438 634	-1 669 073
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-1 076 005	-14 587 931
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		2 551 966	17 115 468
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		1 475 961	2 527 537

Utarbeidet av ECIT



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven 1998 og god regnskapsskikk.

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Gersmi Holding II AS og datterselskapet Gersemi Asset Management AS. Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var én økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapet følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet.

Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi eller mindreverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill. Merverdier i konsernregnskapet avskrives lineært over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid.

Datterselskap

Datterselskapet er selskap der konsernet har faktisk kontroll. kontroll oppstår når konsernet som investor har evne til å påvirke variabel avkastning og konsernet har rett til eller er eksponert for.

Datterselskap konsolideres fra og med det tidspunkt konsernet oppnår kontroll og utelates fra konsolidering når kontroll opphører.

Datterselskapet vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen.

Datterselskapet har konsesjon for verdipapirforetak og årsregnskapet er satt opp i samsvar med forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak m.m

Driftsinntekter

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet



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. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt 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.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Pensjonforpliktelser

Pensjonsforpliktelser finansiert over driften er beregnet og balanseført under avsetning for forpliktelser. Pensjonsordninger finansiert via sikrede ordninger er ikke balanseført. Pensjonspremien anses i disse tilfeller som pensjonskostnad og klassifiseres sammen med lønnskostnader.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Selskapet driver med finansiell virksomhet og har 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.



Note 1 Salgsinntekter

	2024	2023
Forvaltningsinntekter		
Porteføljeforvaltningsinntekter	4 512 832	1 595 940
Sum forvaltningsinntekter	4 512 832	1 595 940

Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader	2024	2023
Lønninger	1 787 140	710 790
Arbeidsgiveravgift	326 143	101 822
Pensjonskostnader	34 158	47 102
Andre ytelser	82 261	51 547
Sum	2 229 703	911 261

Gjennomsnittlig antall årsverk: 2

Ytelser til ledende personer	Daglig leder / styrets leder
Lønn	690 000

Daglig leder er ansatt i datterselskapet Gersemi Asset Management AS.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til styreleder eller nærstående parter i 2024.

Pensjon

Datterselskapet er pliktig å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kraven i denne lov.

Revisor

Morselskapet ble revisjonspliktig fra 2024 og har ikke kostnadsført noen kostnader fra revisor eller annen bistand i 2024.

For datterselskapet er det kostnadsført kr 65 000 for revisjon og kr 16 250 for annen bistand til revisor i 2024.



Note 3 Anleggsmidler

<u>Driftsmidler</u>	<u>Driftsløse, inventar ol.</u>	<u>Sum varige driftsmidler</u>
Anskaffelseskost pr 01.01.	140 004	140 040
=Anskaffelseskost pr 31.12.	140 040	140 040
Akkumulerte avskrivninger pr 31.12.	38 300	38 300
Balanseført verdi pr 31.12.	101 704	101 704
Årets avskrivninger	31 500	31 500
Økonomisk levetid	3-5 år	

Note 4 Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2024	2023
Betalbar skatt	0	140 223
Endring i utsatt skatt	0	0
Sum skattekostnad	0	140 223

Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	-231 551	1 993 740
Permanente forskjeller *)	-654 012	-3 027 810
Endring i midlertidige forskjeller	-8 174	-21 201
Andvendelse av fremførbart underskudd		-17 245
Årets skattegrunnlag	-893 737	-1 072 516

*) Inkluderer ikke fradragsberettigede kostnader, som feks representasjon, samt fradrag for resultatandel knyttet til tilknyttetselskap (resultatandelen trekkes ut ettersom den allerede er skattlagt hos de enkelte selskapene)

Oversikt over midlertidige forskjeller:

Fordringer	29 375	21 201
Fremførbart underskudd	-4 013 576	-3 137 501
Sum	-3 984 201	-3 116 300
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	3 984 201	3 116 300
Utsatt skattefordel	0	0



Note 5 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Minoritetens andel	Sum egenkapital
Pr. 01.01.2024	30 000	17 269 060	-59 091	17 239 969
Årets resultat		-243 612	12 061	-231 551
Tilleggsutbytte		-1 438 634		-1 438 634
Pr 31.12.2024	30 000	15 586 814	-47 030	15 569 784

Note 6 Fordringer og gjeld

	2024	2023
Andre fordringer (anleggsmidler)	174 563	174 563
Sum langsiktige fordringer	174 563	174 563

Andre fordringer er depositum for husleie i Strandveien 50

Note 7 Verdipapirer

	Anskaffelses kost	Balanseført verdi	Markeds verdi
Omløpsmidler			
Gersemi Shipping Fund	10 823 975	10 823 975	13 533 313
Sum	10 823 975	10 823 975	13 533 313
Sum verdipapirer	10 823 975	10 823 975	13 533 313



Note 8 Bundne midler

I posten bankinnskudd inngår konto for bundne skattetrekksmidler med kr 30 000 pr 31.12. Skyldig skattetrekk pr 31.12 utgjorde kr 30 000.

Depsitum for husleie til Standveien 50 AS er bokført med kr 174 563.

Note 9 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i Gersemi Holding II AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	30 000	1	30 000
Sum	30 000		30 000

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel
Erik Joakim Lindelien Hannisdahl	30 000	100,0

Aksjer eiet av medlemmer i styret og daglig leder:

Navn	Verv	Ordinære
Erik Joakim Lindelien Hannisdahl	Styreleder	30 000
Totalt antall aksjer		30 000



Note 10 Kjernekapital

	2024	2023
Kapitaldekning %	92 %	114 %

Kjernekapital

Aksjekapital	30 000	30 000
Annen egenkapital	15 586 814	17 269 060
Minoritetsinteresser	- 47 030	- 59 091
Sum kjernekapital/ansvarlig kapital	15 569 784	17 239 969

Inntekter	4 512 832	1 595 940
Resultat før skatt	231 551	-1 993 740
Variable kostnader	668 915	3 615 539
Honorar til agenter		
Sum faste kostnader	5 413 298	3 217 739
Omregnet til driftsår*		4 826 609
25 % av faste kostnader	1 353 324	1 206 652

i) Startkapitalkrav 50 000 EUR (kurs 31.12)	589 750	562 025
ii) 25 % av faste kostnader	1 353 324	1 206 652
Kapitalkrav konsern (størst av i og ii)	1 353 324	1 206 652

Datterselskapet Gersemi Asset Management AS er underlagt kapitaldekningsreglene for verdipapirforetak. Dette innebærer at konsernet er underlagt et kapitalkrav tilsvarende 25 % av faste kostnader. Ved kommunikasjon med finanstilsynet er det avtalt å bruke budsjettert kapitalkrav på 645 000 for 2024. For 2025 er det 25 % av faste kostnader som legges til grunn som kapitaldekning.

Note 11 Konsernstruktur

Gersemi Holding II AS har følgende selskaper i konsernstruktur.

Selskap	Forretningskontor	Eierandel
Gersemi Asset Management AS	Bærum	98 %



Note 12 Finansiell markedsrisiko

Finansiell markedsrisiko

Konsernets aktiviteter har hittil hatt lav finansiell risiko. Den eneste risikoen som har oppstått er på valutaendringer og det har ikke vært noen tap på kundefordringer. Investeringer blir diversifisert på ulike shipping-segmenter og finansielle instrumenter, for å redusere risiko og oppnå god risikojustert avkastning på lang sikt.

Likviditetsrisiko

Styret har implementert likviditetsstyringsstrategier for å sikre tilstrekkelig tilgang til likvider til enhver tid.

Kredittrisiko

Konsernet har liten eller ingen kredittrisiko knyttet til fordringer og øvrige kundefordringer. Risiko for at motpart ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses å være moderat. Det har historisk sett ikke vært tap på fordringer. Konsernet vurderer nøye kredittrisikoen knyttet til fondets shippinginvesteringer, inkludert kredittverdighet og generelle økonomiske forhold. Styret har implementert likviditetsstyringsstrategier for å sikre tilstrekkelig tilgang til likvider til enhver tid.



Årsregnskap 2024 for Gersemi Holding II AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet
Kontantstrøm
Revisors beretning

Utarbeidet av:



ecit



Resultatregnskap			
Gersemi Holding II AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2024	2023
Annen driftskostnad	2	164 240	21 545
Sum driftskostnader		164 240	21 545
Driftsresultat		-164 240	-21 545
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		7 456	91 871
Annen finansinntekt		668 915	4 396 790
Annen rentekostnad		3 299	49 493
Annen finanskostnad		18 165	730 967
Resultat av finansposter		654 906	3 708 201
Resultat før skattekostnad		490 666	3 686 656
Skattekostnad på resultat	3	0	140 223
Resultat		490 666	3 546 433
Årsresultat		490 666	3 546 433
Overføringer			
Tilleggsutbytte		1 438 634	469 073
Avsatt til annen egenkapital		0	3 077 360
Overført fra annen egenkapital		947 967	0
Sum overføringer	4	490 666	3 546 433

Utarbeidet av ECIT



Balanse			
Gersemi Holding II AS			
Eiendeler	Note	2024	2023
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	5	6 628 888	5 628 888
Sum finansielle anleggsmidler		6 628 888	5 628 888
Sum anleggsmidler		6 628 888	5 628 888
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		1 925 254	1 123 549
Sum fordringer		1 925 254	1 123 549
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter	7	10 823 975	12 988 813
Sum investeringer		10 823 975	12 988 813
Bankinnskudd, kontanter o.l.		6 827	636 627
Sum omløpsmidler		12 756 055	14 748 989
Sum eiendeler		19 384 943	20 377 877

Utarbeidet av ECIT



Balanse			
Gersemi Holding II AS			
Egenkapital og gjeld	Note	2024	2023
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	30 000	30 000
Sum innskutt egenkapital		30 000	30 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		19 352 524	20 300 491
Sum opptjent egenkapital		19 352 524	20 300 491
Sum egenkapital	4	19 382 524	20 330 491
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		2 419	-96 640
Betalbar skatt	3	0	140 223
Annen kortsiktig gjeld	6	0	3 802
Sum kortsiktig gjeld		2 419	47 386
Sum gjeld		2 419	47 386
Sum egenkapital og gjeld		19 384 943	20 377 877

31.03.2025
Styret i Gersemi Holding II AS

Erik Joakim Lindelien Hannisdahl
styreleder

Utarbeidet av ECIT



Kontantstrømoppstilling			
Gersemi Holding II AS			
	Note	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		490 666	3 546 433
Periodens betalte skatt		140 223	-140 223
Endring i leverandørgjeld		99 059	-100 730
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-805 507	-819 747
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-356 005	2 766 180
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i c		2 164 838	0
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i a		1 000 000	18 617 700
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		1 164 838	-18 617 700
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger av utbytte		1 438 634	469 073
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-1 438 634	-469 073
Netto endring i kontanter og kontantekvivaler		-629 801	-16 320 593
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per.		636 627	16 957 221
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per.		6 826	636 628

Utarbeidet av ECIT



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk, samt forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak m.m. Årsregnskapet avlegges under forutsetning om fortsatt drift..

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes iht. kursen ved regnskapsårets slutt.

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. Utsatt skatt er beregnet med 22 % 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.

Datterselskap og tilknyttet selskap

Datterselskap og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan forventes å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbytte / konsernbidraget andelen av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet. Investeringer i datterselskap er vurdert etter kostmetoden ettersom konsernet samlet ikke overstiger grensen for små foretak.

**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.

Kontanstrøm

Kontantstrømoppstillingen er en del av årsregnskapet i henhold til Regnskapsloven § 3-2 første ledd.



Note 2 Lønnskostnader og ytelser mm

Selskapet har i 2024 sysselsatt 0 årsverk.

Det er ikke utbetalt lønn eller annen godtgjørelse til styret eller daglig leder. Det er ikke stillet sikkerhet til styret eller daglig leder.

Foretaket er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Revisor

Selskapet har blitt revisjonspliktig på grunnlag av kapitaldekningskrav i konsern.

Note 3 Skatt

Årets skattekostnad	2024	2023
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	140 223
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	140 223
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	490 666	3 686 656
Permanente forskjeller	-650 722	-3 032 033
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-17 245
Skattepliktig inntekt	-160 056	637 379
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	140 223
Sum betalbar skatt i balansen	0	140 223

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2024	2023	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	-160 056	0	160 056
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	160 056	0	-160 056
Utsatt skattefordel / skatt (22 %)	0	0	0

I henhold til god regnskapskikk balanseføres ikke utsatt skattefordel.



Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2023	30 000	0	20 300 491	20 330 491
Endringer ført mot EK				0
Pr 01.01.2024	30 000	0	20 300 491	20 330 491
Pr. 01.01.2024	30 000	0	20 300 491	20 330 491
Årets resultat			490 666	490 666
Tilleggsutbytte			-1 438 634	-1 438 634
Pr 31.12.2024	30 000	0	19 352 524	19 382 524

Note 5 Datterselskap, TS og FKV

	Kontor-kommune andel	Eier-andel	Anskaffelses kost	Balanseført verdi	Andel egenkapital	Andel resultat
DS/FKV/TS						
Gersemi Asset Management AS	BÆRUM	98,3%	6 628 888	6 628 888	2 769 118	-710 156
Sum			6 628 888	6 628 888	2 769 118	-710 156

Note 6 Fordringer og gjeld

Selskapet har gjeld til Gersemi Holding AS på kr 2 090 639 og en fordring på kr 171 492 på Gersemi AS. Lånet er ikke rente beregnet.

Note 7 Verdipapirer

	Anskaffelses kost	Balanseført verdi	Markeds verdi
Omløpsmidler			
Gersemi Shipping Fund	10 823 975	10 823 975	13 533 313
Sum	10 823 975	10 823 975	13 533 313
Sum verdipapirer	10 823 975	10 823 975	13 533 313

Utarbeidet av ECIT



Note 8 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Gersemi Holding II AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	30 000	1,0	30 000
Sum	30 000		30 000

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel
Erik Joakim Lindelien Hannisdahl	30 000	100,0

Aksjer eiet av medlemmer i styret og daglig leder:

Navn	Verv	Ordinære
Erik Joakim Lindelien Hannisdahl	styreleder	30 000
Totalt antall aksjer		30 000

Note 9 Finansiell Markedsrisiko

Finansiell markedsrisiko

Selskapets aktiviteter har hittil hatt lav finansiell risiko. Den eneste risikoen som har oppstått er på valutaendringer og det har ikke vært noen tap på kundefordringer. Investeringer blir diversifisert på ulike shipping-segmenter og finansielle instrumenter, for å redusere risiko og oppnå god risikojustert avkastning på lang sikt.

Likviditetsrisiko

Styret har implementert likviditetsstyringsstrategier for å sikre tilstrekkelig tilgang til likvider til enhver tid.

Kredittrisiko

Selskapet har liten eller ingen kredittrisiko knyttet til fordringer og og øvrige kundefordringer. Risiko for at motpart ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses å være moderat. Det har historisk sett ikke vært tap på fordringer. Selskapet vurderer nøye kredittrisikoen knyttet til fondets shippinginvesteringer, inkludert kredittverdighet og generelle økonomiske forhold. Styret har implementert likviditetsstyringsstrategier for å sikre tilstrekkelig tilgang til likvider til enhver tid.



RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

Til generalforsamlingen i Gersemi Holding II AS

T +47 23 11 42 00
F +47 23 11 42 01

Uavhengig revisors beretning

www.rsmnorge.no

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Gersemi Holding II AS som viser et overskudd i selskapsregnskapet på NOK 490 666 og et underskudd i konsernregnskapet på NOK 231 551. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer 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 og konsernet 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.

Andre forhold

Avlagt årsregnskap for foregående periode er ikke revidert og sammenligningstallene er dermed ikke revidert. Dette forholdet har ingen betydning for vår konklusjon om årsregnskapet.

Øvrig informasjon

Styret (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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD ASSURANCE | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS (organisasjonsnummer 982316588), RSM Advokatfirma AS (organisasjonsnummer 914095573), RSM Norge Kompetanse AS (organisasjonsnummer 925107492). RSM Norge AS er medlem av RSM-nettverket og driver under navnet RSM. RSM er forretningsnavnet som brukes av medlemmene i RSM-nettverket. RSM Advokatfirma AS og RSM Norge Kompetanse AS er selskaper tilknyttet RSM Norge AS. Hvert medlem i RSM-nettverket er et selvstendig revisjons- og rådgivningsfirma med uavhengig virksomhet. RSM-nettverket er ikke selv en egen juridisk person av noen form i noen jurisdiksjon.

Penneo Dokumentnøkkel: 8QQGX-BKFKHS-Q3UJG-MCENT-AYFUK-20PH0





Revisors beretning 2024 for Gersemi Holding II AS



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 rettvisende 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 er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

Oslo, 31. mars 2025
RSM Norge AS

Bjørn Are Aamnes Mostue
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: 8QQGX-BKFKS-Q3UJG-MCENT-AYFUK-20PH0





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."

Mostue, Bjørn Are Aamnes

Statsautorisert revisor

Serienummer: no_bankid:9578-5999-4-2246270

IP: 188.95.xxx.xxx

2025-03-31 11:11:49 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 8QQGX-BKFKS-Q3UUG-MCENT-AYFUK-20PH0

Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglest med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tilstjenesteleverandør.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.



Årsberetning 2024 for Gersemi Holding II AS

Virksomhetens art

Selskapets formål er å yte investeringstjenester og datterselskapet GAM AS har konsesjon som verdipapirforetak. Selskapet er lokalisert i Bærum kommune.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet. Selskapet er i oppstartfasen og det er foretatt tilstrekkelig kapitalinnskudd for å sikre fortsatt drift og kapitaldekning. Selskapet gikk med overskudd i fjerde kvartal 2024.

Fremtidig utvikling

Gersemi Holding II AS planlegges fisjonert med Gersemi AS og Gersemi Holding AS. Gersemi Holding II AS skal fortsette sin rolle som holding selskap, men vil kontinuerlig vurdere alle muligheter. Datterselskapet GAM AS har konsesjon som verdipapirforetak. 2024 var første hele driftsår med konsesjon. Datter forvalter per dags dato ett fond på Irland på subdelegert basis, og konsernets inntekter kommer fra forvaltningen av dette fondet. Det er mulig at Datter vil forvalte flere fond i fremtiden.

Redegjørelse for årsregnskapet

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

Finansiell risiko

Selskapet har ingen gjeld og betydelig egenkapital. Den finansielle risikoen anses som lav. Datterselskapets mål er å maksimere avkastningen til investorene i fondet ved å forvalte porteføljen på en ansvarlig måte. Strategien innebærer å diversifisere investeringene på tvers av ulike shipping-segmenter og finansielle instrumenter, for å redusere risiko og oppnå god risikojustert avkastning på lang sikt.

Datterselskapet er eksponert for markedsrisiko gjennom fondets investeringer i shipping. Markedsrisiko kan oppstå som følge av endringer i fraktpriser, skipets verdier, etterspørsel og tilbuds-dynamikk, samt geopolitiske hendelser.

Datterselskapet vurderer nøye kredittrisikoen knyttet til fondets shippinginvesteringer, inkludert kredittverdighet og generelle økonomiske forhold. Styret har implementert likviditetsstyringsstrategier for å sikre tilstrekkelig tilgang til likvider til enhver tid.

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Styret anser arbeidsmiljøet i konsernet som godt. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i denne forbindelse. Ansatte i konsernet har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelsen av sitt arbeid. Totalt sykefravær siste år har vært på totalt 0 dager, som utgjør 0% av total arbeidstid i regnskapsåret.

Gersemi Holding II AS-konsernet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn, og har innarbeidet en personalpolitikk anses for å være kjønnsnøytral på alle områder. Konsernet hadde ved årets utløp 2 ansatte, 0 kvinner og 2 menn. Selskapets styre består av 1 mann.



Miljørapportering

Selskapet driver ikke virksomhet som forurensar det ytre miljøet.

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Det er tegnet forsikring i Gersemi Asset Management AS for styrets medlemmer og ledere for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har for tiden ingen pågående forsknings- eller utviklingsaktiviteter.

Årsresultat og disponeringer

I 2024 hadde konsernet et resultat etter skattekostnad på kr – 231 551 og morselskapet hadde et resultat på kr – 947 967 som foreslås disponert slik:

	Konsern	Mor
Disponering	Beløp	Beløp
Overført fra annen egenkapital	-231 551	-947 967
Tilleggsutbytte	- 1438 634	-1 438 634

Egenkapitalen per 31.12.24 er på kr. 15 569 785, som var en nedgang med kr 1 670 184 fra fjoråret.

Styret mener at årsregnskapet gir et riktig bilde av konsernets eiendeler, gjeld og finansielle stilling.

31.03.2025

Styret i Gersemi Holding II AS

LYSAKER, 31.03.2025

Erik Joakim Lindelien Hannisdahl

Styreleder