



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 989 178 377  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: ISA INVEST AS  
Forretningsadresse: Doktor Holms vei 17D  
0787 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

### 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: Ivar Alsaker  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 26.06.2025

### 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, 02.07.2025



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
<strong>RESULTATREGNSKAP</strong>			
<strong>Inntekter</strong>			
Sum inntekter		0	0
<strong>Kostnader</strong>			
Lønnskostnad	1	593	3 734
Annen driftskostnad	1	408 094	484 194
Sum kostnader		408 687	487 928
Driftsresultat		-408 687	-487 928
<strong>Finansinntekter og finanskostnader</strong>			
Verdijustering av finansielle eiendeler	2	1 013 337	1 541 025
Annen renteinntekt	3	3 645 865	3 900 441
Annen finansinntekt	4	9 249 701	1 085 004
Sum finansinntekter		13 908 903	6 526 470
Nedskrivning av finansielle eiendeler	2	0	0
Annen rentekostnad		421 869	290 057
Annen finanskostnad	5	2 388 534	74 484
Sum finanskostnader		2 810 403	364 540
Netto finans		11 098 500	6 161 930
Resultat før skattekostnad		10 689 813	5 674 001
Skattekostnad	6	256 151	747 173
Årsresultat		10 433 662	4 926 829
<strong>Overføringer og disponeringer</strong>			
Ordinært utbytte		5 000 000	5 000 000
Tilleggsutbytte		500 000	0
Annen egenkapital	7	4 933 662	-73 171
Sum overføringer og disponeringer		10 433 662	4 926 829



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
<b>Varige driftsmidler</b>			
Sum varige driftsmidler		0	0
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	3	0	0
Investeringer i aksjer og andeler	2	23 800 132	21 559 907
Andre langsiktige fordringer	3	77 908 768	79 563 411
Sum finansielle anleggsmidler		101 708 900	101 123 318
Sum anleggsmidler		101 708 900	101 123 318
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		199 687	212 965
Sum fordringer		199 687	212 965
<b>Investeringer</b>			
Sum investeringer		0	0
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		4 612 306	1 392 919
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 612 306	1 392 919
Sum omløpsmidler		4 811 993	1 605 884
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>106 520 893</b>	<b>102 729 202</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	7	1 176 000	1 176 000
Overkurs	7	3 789 572	3 789 572
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>4 965 572</b>	<b>4 965 572</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	7	93 155 287	88 221 625
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>93 155 287</b>	<b>88 221 625</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>98 120 859</b>	<b>93 187 197</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	6	11 197	13 997
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>11 197</b>	<b>13 997</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	2 140 334	2 746 856
Øvrig langsiktig gjeld	8	938 599	987 644
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>3 078 933</b>	<b>3 734 500</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>3 090 130</b>	<b>3 748 497</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		35 002	0
Betalbar skatt	6	258 950	741 569
Skyldige offentlige avgifter		0	1
Utbytte		5 000 000	5 000 000
Annen kortsiktig gjeld		15 952	51 939
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>5 309 904</b>	<b>5 793 509</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>8 400 034</b>	<b>9 542 005</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>106 520 893</b>	<b>102 729 202</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 606958

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 989 178 377  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: ISA INVEST AS  
Forretningsadresse: Doktor Holms vei 17D  
0787 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

#### 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: Ivar Alsaker  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 26.06.2025

#### 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, 01.07.2025



Organisasjonsnr: 989 178 377  
ISA INVEST AS

## RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Sum inntekter		0	0
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	1	593	3 734
Annen driftskostnad	1	408 094	484 194
Sum kostnader		408 687	487 928
<b>Driftsresultat</b>		-408 687	-487 928
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Verdijustering av finansielle eiendeler	2	1 013 337	1 541 025
Annen renteinntekt	3	3 645 865	3 900 441
Annen finansinntekt	4	9 249 701	1 085 004
Sum finansinntekter		13 908 903	6 526 470
Nedskrivning av finansielle eiendeler	2	0	0
Annen rentekostnad		421 869	290 057
Annen finanskostnad	5	2 388 534	74 484
Sum finanskostnader		2 810 403	364 540
<b>Netto finans</b>		11 098 500	6 161 930
<b>Resultat før skattekostnad</b>		10 689 813	5 674 001
Skattekostnad	6	256 151	747 173
<b>Årsresultat</b>		10 433 662	4 926 829
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		5 000 000	5 000 000
Tilleggsutbytte		500 000	0
Annen egenkapital	7	4 933 662	-73 171
Sum overføringer og disponeringer		10 433 662	4 926 829



Organisasjonsnr: 989 178 377  
ISA INVEST AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
--------------	------	------	------

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

Sum immaterielle eiendeler		0	0
----------------------------	--	---	---

##### Varige driftsmidler

Sum varige driftsmidler		0	0
-------------------------	--	---	---

#### Finansielle anleggsmidler

##### Lån til tilknyttet

##### selskap og felles

kontrollert virksomhet	3	0	0
------------------------	---	---	---

##### Investeringer i aksjer og

andeler	2	23 800 132	21 559 907
---------	---	------------	------------

##### Andre langsiktige

fordringer	3	77 908 768	79 563 411
------------	---	------------	------------

Sum finansielle anleggsmidler		101 708 900	101 123 318
-------------------------------	--	-------------	-------------

##### Sum anleggsmidler

		101 708 900	101 123 318
--	--	-------------	-------------

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Fordringer

##### Andre kortsiktige

fordringer		199 687	212 965
------------	--	---------	---------

Sum fordringer		199 687	212 965
----------------	--	---------	---------

##### Investeringer

Sum investeringer		0	0
-------------------	--	---	---

#### Bankinnskudd, kontanter

##### og lignende

##### Bankinnskudd, kontanter

og lignende		4 612 306	1 392 919
-------------	--	-----------	-----------

Sum bankinnskudd,		4 612 306	1 392 919
-------------------	--	-----------	-----------

kontanter og lignende			
-----------------------	--	--	--

Sum omløpsmidler		4 811 993	1 605 884
------------------	--	-----------	-----------

SUM EIENDELER		106 520 893	102 729 202
---------------	--	-------------	-------------

### BALANSE - EGENKAPITAL OG

### GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital



Aksjekapital	7	1 176 000	1 176 000
Overkurs	7	3 789 572	3 789 572
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>4 965 572</b>	<b>4 965 572</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	7	93 155 287	88 221 625
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>93 155 287</b>	<b>88 221 625</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>98 120 859</b>	<b>93 187 197</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	6	11 197	13 997
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>11 197</b>	<b>13 997</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	2 140 334	2 746 856
Øvrig langsiktig gjeld	8	938 599	987 644
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>3 078 933</b>	<b>3 734 500</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>3 090 130</b>	<b>3 748 497</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		35 002	0
Betalbar skatt	6	258 950	741 569
Skyldige offentlige avgifter		0	1
Utbytte		5 000 000	5 000 000
Annen kortsiktig gjeld		15 952	51 939
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>5 309 904</b>	<b>5 793 509</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>8 400 034</b>	<b>9 542 005</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>106 520 893</b>	<b>102 729 202</b>



Organisasjonsnr: 989 178 377  
ISA 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. Tilsvarende klassifiseres gjeld som kortsiktig hvis gjelden forfaller til betaling innen ett år. 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. Finansielle eiendeler Finansielle eiendeler klassifisert som anleggsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Nedskrivning resultatføres som finanskostnad og nedskrivningene reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Utbytte, utdelinger, renter og andre transaksjoner fra finansielle eiendeler klassifiseres som finansinntekter og - kostnader. 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. 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 skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er fastsatt og skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget. Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2023 til 2024.

## Note

1

### Antall årsverk i regnskapsåret

0.00

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

## Konsernregnskap





Årsregnskap for  
**ISA INVEST AS**  
989178377  
Regnskapsår  
01.01.2024 - 31.12.2024



ISA INVEST AS  
989 178 377

## Resultatregnskap

	Note	2024	2023
<b>Driftskostnader</b>			
Lønnskostnad	1	593	3 734
Annen driftskostnad	1	408 094	484 194
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>408 687</b>	<b>487 928</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-408 687</b>	<b>-487 928</b>
<b>Finansinntekter</b>			
Verdijustering av finansielle eiendeler	2	1 013 337	1 541 025
Annen renteinntekt	3	3 645 865	3 900 441
Annen finansinntekt	4	9 249 701	1 085 004
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>13 908 903</b>	<b>6 526 470</b>
<b>Finanskostnader</b>			
Annen rentekostnad		421 869	290 057
Annen finanskostnad	5	2 388 534	74 484
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>2 810 403</b>	<b>364 540</b>
<b>Netto finans</b>		<b>11 098 500</b>	<b>6 161 930</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>10 689 813</b>	<b>5 674 001</b>
Skattekostnad	6	256 151	747 173
<b>Årsresultat</b>		<b>10 433 662</b>	<b>4 926 829</b>
<b>Overføringer</b>			
Ordinært utbytte		5 000 000	5 000 000
Tilleggsutbytte		500 000	0
Annen egenkapital	7	4 933 662	-73 171
<b>Sum overføringer</b>		<b>10 433 662</b>	<b>4 926 829</b>



ISA INVEST AS  
989 178 377

## Balanse

	Note	31.12.2024	31.12.2023
<b>EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	2	23 800 132	21 559 907
Andre langsiktige fordringer	3	77 908 768	79 563 411
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>101 708 900</b>	<b>101 123 318</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>101 708 900</b>	<b>101 123 318</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		199 687	212 965
<b>Sum fordringer</b>		<b>199 687</b>	<b>212 965</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		4 612 306	1 392 919
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>4 612 306</b>	<b>1 392 919</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>4 811 993</b>	<b>1 605 884</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>106 520 893</b>	<b>102 729 202</b>



ISA INVEST AS  
989 178 377

## Balanse

	Note	31.12.2024	31.12.2023
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	7	1 176 000	1 176 000
Overkurs	7	3 789 572	3 789 572
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>4 965 572</b>	<b>4 965 572</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	7	93 155 287	88 221 625
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>93 155 287</b>	<b>88 221 625</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>98 120 859</b>	<b>93 187 197</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Avsetning og forpliktelser</b>			
Utsatt skatt	6	11 197	13 997
<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>		<b>11 197</b>	<b>13 997</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	2 140 334	2 746 856
Øvrig langsiktig gjeld	8	938 599	987 644
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>3 078 933</b>	<b>3 734 500</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		35 002	0
Betalbar skatt	6	258 950	741 569
Skyldige offentlige avgifter		0	1
Utbytte		5 000 000	5 000 000
Annen kortsiktig gjeld		15 952	51 939
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>5 309 904</b>	<b>5 793 509</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>8 400 034</b>	<b>9 542 005</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>106 520 893</b>	<b>102 729 202</b>

OSLO, 26.06.2025

Ivar Sigurd Alsaker  
styrets leder / daglig leder

Kiersti Sandaas Alsaker  
varamedlem



ISA INVEST AS  
989 178 377

## 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. Tilsvarende klassifiseres gjeld som kortsiktig hvis gjelden forfaller til betaling innen ett år. 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.

#### Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler klassifisert som anleggsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Nedskrivning resultatføres som finanskostnad og nedskrivningene reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Utbytte, utdelinger, renter og andre transaksjoner fra finansielle eiendeler klassifiseres som finansinntekter og -kostnader.

#### 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.

#### 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 skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er fastsatt og skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget.

Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2023 til 2024.



ISA INVEST AS  
989 178 377

## Note 1 - Antall årsverk

Selskapet har ikke hatt ansatte i løpet av regnskapsåret.

## Note 2 - Langsiktige aksjer, anleggsmidler

	Anskaffelseskost	Virkelig verdi	Balansført	Nedskrevet
Aega ASA	903 566	1 044	1 044	902 523
Aega ASA (Nordic Financials ASA)	7 306	6 262	6 262	1 044
Andeler FO HitecVision V IS	132 465	7 344	7 344	125 121
Andeler i FO Hitec Vision V (B)	18 046	52 840	18 046	
EDEN RESEARCH PLC	4 332 328	2 297 952	2 297 952	2 034 376
Europa Infrastruktur AS	524 107	24 478	24 478	499 628
FIRST AllWeather I	4 697 631	9 315 544	4 697 631	
Freebit AS	2 613 266	706 174	706 174	1 907 092
Global Equities A NOK (usikret)	701 465	1 485 673	701 465	
Global Equities B NOK (sikret)	555 550	1 084 721	555 550	
Nordic Bonds A NOK	451 184	461 982	451 184	
Nordic Equities A NOK (usikret)	793 315	1 673 089	793 315	
Nordic High Yield A NOK	517 000	545 549	517 000	
ODIN Rente D	2 623 080	2 622 687	2 622 687	392
SpareBank 1 Indeks Global N	8 320 000	8 371 992	8 320 000	
SpareBank 1 Norge Verdi N	2 080 000	2 124 886	2 080 000	
<b>Sum</b>	<b>29 270 309</b>	<b>30 782 217</b>	<b>23 800 132</b>	<b>5 470 176</b>

Årets endring i nedskrivning anleggsaksjer utgjør kr 1 013 337 . Endringen består av reversering av tidligere års nedskrivninger.

## Note 3 - Andre langsiktige fordringer

Fordringer	2024	2023
Fordring på aksjonær	35 222 738	35 408 006
Fordring på MTS Industri AS og MTS Holding AS	42 686 030	42 686 030
Andre langsiktige fordringer	0	144 470
<b>Sum</b>	<b>77 908 768</b>	<b>78 238 506</b>

Renteinntekter	2024
Aksjonærlån	1 840 639
Andre fordringer	1 683 036
Andre renter	122 190
<b>Sum</b>	<b>3 645 865</b>

Fordringen på aksjonær er sikret med pant i eiendeler. Det er stilt betryggende sikkerhet for fordringen. Lånet er avdragsfritt og renter beregnes ihht. normrentesatsen i arbeidsforhold.

Alle fordringer forfaller mer enn ett år etter regnskapsårets slutt.

## Note 4 - Annen finansinntekt

Annen finansinntekt fremkommer slik	Beløp
Gevinst realisasjon aksjer og obligasjonsfond	8 738 554
Utbytte	511 147
<b>Sum</b>	<b>9 249 701</b>



ISA INVEST AS  
989 178 377

## Note 5 - Annen finanskostnad

Annen finanskostnad består i sin helhet av tap ved realisasjon av aksjer og andeler.

## Note 6 - Spesifisering av skatt

<b>Skattekostnad</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Betalbar skatt på alminnelig inntekt	258 950	741 569
+/- Endringer i utsatt skatt/utsatt skattefordel	-2 799	5 604
<b>Skattekostnad</b>	<b>256 151</b>	<b>747 173</b>
<b>Skattepliktig inntekt</b>		
Resultat før skatt	10 689 813	5 674 001
Permanente forskjeller	-9 525 490	-2 319 139
+/- Endring i midlertidige forskjeller	12 724	15 905
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>1 177 047</b>	<b>3 370 768</b>
<b>Betalbar skatt i balansen</b>		
Betalbar skatt på årets resultat	258 950	741 569
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>258 950</b>	<b>741 569</b>

## Note 7 - Egenkapital

	<b>Aksjekapital</b>	<b>Overkurs</b>	<b>Opptjent egenkapital</b>	<b>Sum</b>
Egenkapital 31.12.2023	1 176 000	3 789 572	88 221 625	93 187 197
Årsresultat	0	0	10 433 662	10 433 662
Avsatt utbytte	0	0	-5 000 000	-5 000 000
Tilleggsutbytte i løpet av året, basert på siste fastsatte regnskap	0	0	-500 000	-500 000
<b>Egenkapital 31.12.2024</b>	<b>1 176 000</b>	<b>3 789 572</b>	<b>93 155 287</b>	<b>98 120 859</b>

## Note 8 - Langsiktig gjeld

Ingen av selskapets gjeld forfaller senere enn fem år etter regnskapsårets slutt.



Årsregnskap for  
**ISA INVEST AS**

989178377

Regnskapsår  
01.01.2024 - 31.12.2024

Penneo Dokumentnrøkke: GPPG8-EHFL4-ROGKH-RENQS-0WZIN2-FOUHB



ISA INVEST AS  
989 178 377

## Resultatregnskap

	Note	2024	2023
<b>Driftskostnader</b>			
Lønnskostnad	1	593	3 734
Annen driftskostnad	1	408 094	484 194
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>408 687</b>	<b>487 928</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-408 687</b>	<b>-487 928</b>
<b>Finansinntekter</b>			
Verdijustering av finansielle eiendeler	2	1 013 337	1 541 025
Annen renteinntekt	3	3 645 865	3 900 441
Annen finansinntekt	4	9 249 701	1 085 004
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>13 908 903</b>	<b>6 526 470</b>
<b>Finanskostnader</b>			
Annen rentekostnad		421 869	290 057
Annen finanskostnad	5	2 388 534	74 484
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>2 810 403</b>	<b>364 540</b>
<b>Netto finans</b>		<b>11 098 500</b>	<b>6 161 930</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>10 689 813</b>	<b>5 674 001</b>
Skattekostnad	6	256 151	747 173
<b>Årsresultat</b>		<b>10 433 662</b>	<b>4 926 829</b>
<b>Overføringer</b>			
Ordinært utbytte		5 000 000	5 000 000
Tilleggsutbytte		500 000	0
Annen egenkapital	7	4 933 662	-73 171
<b>Sum overføringer</b>		<b>10 433 662</b>	<b>4 926 829</b>

Penneo Dokumentnr. økke: GPPG8-EHFL4-ROGKH-RENQS-0WZIN2-FOUHB



ISA INVEST AS  
989 178 377

## Balanse

	Note	31.12.2024	31.12.2023
<b>EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	2	23 800 132	21 559 907
Andre langsiktige fordringer	3	77 908 768	79 563 411
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>101 708 900</b>	<b>101 123 318</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>101 708 900</b>	<b>101 123 318</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		199 687	212 965
<b>Sum fordringer</b>		<b>199 687</b>	<b>212 965</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		4 612 306	1 392 919
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>4 612 306</b>	<b>1 392 919</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>4 811 993</b>	<b>1 605 884</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>106 520 893</b>	<b>102 729 202</b>

Penneo Dokumentnr.økke1: GPPG8-EHFL4-ROGKH-RENQS-0WZIN2-FOUHB



ISA INVEST AS  
989 178 377

### Balanse

	Note	31.12.2024	31.12.2023
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	7	1 176 000	1 176 000
Overkurs	7	3 789 572	3 789 572
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>4 965 572</b>	<b>4 965 572</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	7	93 155 287	88 221 625
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>93 155 287</b>	<b>88 221 625</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>98 120 859</b>	<b>93 187 197</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Avsetning og forpliktelser</b>			
Utsatt skatt	6	11 197	13 997
<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>		<b>11 197</b>	<b>13 997</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	2 140 334	2 746 856
Øvrig langsiktig gjeld	8	938 599	987 644
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>3 078 933</b>	<b>3 734 500</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		35 002	0
Betalbar skatt	6	258 950	741 569
Skyldige offentlige avgifter		0	1
Utbytte		5 000 000	5 000 000
Annen kortsiktig gjeld		15 952	51 939
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>5 309 904</b>	<b>5 793 509</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>8 400 034</b>	<b>9 542 005</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>106 520 893</b>	<b>102 729 202</b>

Ivar Sigurd Alsaker  
styrets leder / daglig leder

Penneo Dokumentnr.økke1: GPPG8-EHFL4-ROGKH-RENQS-0WZM2-FOUHB



ISA INVEST AS  
989 178 377

## 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. Tilsvarende klassifiseres gjeld som kortsiktig hvis gjelden forfaller til betaling innen ett år. 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.

#### Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler klassifisert som anleggsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Nedskrivning resultatføres som finanskostnad og nedskrivningene reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Utbytte, utdelinger, renter og andre transaksjoner fra finansielle eiendeler klassifiseres som finansinntekter og -kostnader.

#### 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.

#### 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 skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er fastsatt og skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget.

Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2023 til 2024.



ISA INVEST AS  
989 178 377

## Note 1 - Antall årsverk

Selskapet har ikke hatt ansatte i løpet av regnskapsåret.

## Note 2 - Langsiktige aksjer, anleggsmidler

	Anskaffelseskost	Virkelig verdi	Balansført	Nedskrevet
Aega ASA	903 566	1 044	1 044	902 523
Aega ASA (Nordic Financials ASA)	7 306	6 262	6 262	1 044
Andeler FO HitecVision V IS	132 465	7 344	7 344	125 121
Andeler i FO Hitec Vision V (B)	18 046	52 840	18 046	
EDEN RESEARCH PLC	4 332 328	2 297 952	2 297 952	2 034 376
Europa Infrastruktur AS	524 107	24 478	24 478	499 628
FIRST AllWeather I	4 697 631	9 315 544	4 697 631	
Freebit AS	2 613 266	706 174	706 174	1 907 092
Global Equities A NOK (usikret)	701 465	1 485 673	701 465	
Global Equities B NOK (sikret)	555 550	1 084 721	555 550	
Nordic Bonds A NOK	451 184	461 982	451 184	
Nordic Equities A NOK (usikret)	793 315	1 673 089	793 315	
Nordic High Yield A NOK	517 000	545 549	517 000	
ODIN Rente D	2 623 080	2 622 687	2 622 687	392
SpareBank 1 Indeks Global N	8 320 000	8 371 992	8 320 000	
SpareBank 1 Norge Verdi N	2 080 000	2 124 886	2 080 000	
<b>Sum</b>	<b>29 270 309</b>	<b>30 782 217</b>	<b>23 800 132</b>	<b>5 470 176</b>

Årets endring i nedskrivning anleggsaksjer utgjør kr 1 013 337 . Endringen består av reversering av tidligere års nedskrivninger.

## Note 3 - Andre langsiktige fordringer

Fordringer	2024	2023
Fordring på aksjonær	35 222 738	35 408 006
Fordring på MTS Industri AS og MTS Holding AS	42 686 030	42 686 030
Andre langsiktige fordringer	0	144 470
<b>Sum</b>	<b>77 908 768</b>	<b>78 238 506</b>

Renteinntekter	2024
Aksjonærlån	1 840 639
Andre fordringer	1 683 036
Andre renter	122 190
<b>Sum</b>	<b>3 645 865</b>

Fordringen på aksjonær er sikret med pant i eiendeler. Det er stilt betryggende sikkerhet for fordringen. Lånet er avdragsfritt og renter beregnes ihht. normrentesatsen i arbeidsforhold.

Alle fordringer forfaller mer enn ett år etter regnskapsårets slutt.

## Note 4 - Annen finansinntekt

Annen finansinntekt fremkommer slik	Beløp
Gevinst realisasjon aksjer og obligasjonsfond	8 738 554
Utbytte	511 147
<b>Sum</b>	<b>9 249 701</b>

Penneo Dokumentnr: GPPG8-EHFL4-ROGKH-RENQS-0WZIN2-FOUHB



ISA INVEST AS  
989 178 377

## Note 5 - Annen finanskostnad

Annen finanskostnad består i sin helhet av tap ved realisasjon av aksjer og andeler.

## Note 6 - Spesifisering av skatt

<b>Skattekostnad</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Betalbar skatt på alminnelig inntekt	258 950	741 569
+/- Endringer i utsatt skatt/utsatt skattefordel	-2 799	5 604
<b>Skattekostnad</b>	<b>256 151</b>	<b>747 173</b>
<b>Skattepliktig inntekt</b>		
Resultat før skatt	10 689 813	5 674 001
Permanente forskjeller	-9 525 490	-2 319 139
+/- Endring i midlertidige forskjeller	12 724	15 905
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>1 177 047</b>	<b>3 370 768</b>
<b>Betalbar skatt i balansen</b>		
Betalbar skatt på årets resultat	258 950	741 569
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>258 950</b>	<b>741 569</b>

## Note 7 - Egenkapital

	<b>Aksjekapital</b>	<b>Overkurs</b>	<b>Opptjent egenkapital</b>	<b>Sum</b>
Egenkapital 31.12.2023	1 176 000	3 789 572	88 221 625	93 187 197
Årsresultat	0	0	10 433 662	10 433 662
Avsatt utbytte	0	0	-5 000 000	-5 000 000
Tilleggsutbytte i løpet av året, basert på siste fastsatte regnskap	0	0	-500 000	-500 000
<b>Egenkapital 31.12.2024</b>	<b>1 176 000</b>	<b>3 789 572</b>	<b>93 155 287</b>	<b>98 120 859</b>

## Note 8 - Langsiktig gjeld

Ingen av selskapets gjeld forfaller senere enn fem år etter regnskapsårets slutt.

Penneo Dokumentnr. økkel: GPPG8-EHFL4-ROGKH-RENQS-0WZINZ-FOUHB



# 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."

## Alsaker, Ivar Sigurd

### Daglig leder

På vegne av: ISA Invest AS

Serienummer: no\_bankid:9578-5999-4-1320151

IP: 80.203.xxx.xxx

2025-06-26 13:14:35 UTC



## Alsaker, Ivar Sigurd

### Styreleder

På vegne av: ISA Invest AS

Serienummer: no\_bankid:9578-5999-4-1320151

IP: 80.203.xxx.xxx

2025-06-26 13:14:35 UTC



Penneo Dokumentnr: økkel: GPPG8-EHFL4-ROGKH-RENQS-0WZIN2-FOUHB

Dette dokumentet er signert digitalt via [Penneo.com](https://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. For mer informasjon om Penneos kvalifiserte tillitstjenester, se <https://eud.penneo.com>.

### 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.



BDO AS  
Kobbegate 2  
Postboks 1786 Sentrum  
7416 Trondheim

Til generalforsamlingen i ISA Invest AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til ISA Invest AS.

#### Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2024
- Resultatregnskap for 2024
- 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 2024 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.

### Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med 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>

BDO AS

Eivind Hombornes  
statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: 8AXPU-7P0KZ-JJ9E9-TMR40-WXFLU-6SY7M



# 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."

## Hombornes, Eivind

Statsautorisert revisor

På vegne av: BDO AS

Serienummer: no\_bankid:9578-5992-4-1358961

IP: 188.95.xxx.xxx

2025-06-27 13:49:31 UTC



Penneo Dokumentmøkkel: 8AXPU-7P0KZ-J9E9-TMR4O-WXUFU-6SY7M

Dette dokumentet er signert digitalt via [Penneo.com](https://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. For mer informasjon om Penneos kvalifiserte tillitstjenester, se <https://eud.penneo.com>.

### 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.