



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

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: Joar Grimsbu
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 26.05.2025

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, 24.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Lønnskostnad	1, 2, 3	57 050	57 050
Annen driftskostnad		75 149	70 172
Sum kostnader		132 199	127 222
Driftsresultat		-132 199	-127 222
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		19 795	27 977
Annen finansinntekt		5 069 808	3 260 320
Verdiøkning av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	319 791	217 670
Sum finansinntekter		5 409 394	3 505 968
Verdireduksjon av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	4 516 056	559 163
Nedskrivning av finansielle eiendeler		0	655 999
Annen rentekostnad		93 035	144 292
Annen finanskostnad		926 620	3 408 374
Sum finanskostnader		5 535 711	4 767 828
Netto finans		-126 317	-1 261 860
Resultat før skattekostnad		-258 516	-1 389 082
Skattekostnad	5	544 897	0
Årsresultat		-803 413	-1 389 082
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	6	0	0
Annen egenkapital	6	-803 413	-1 389 082
Sum overføringer og disponeringer		-803 413	-1 389 082



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5	0	0
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler			
Sum varige driftsmidler		0	0
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	7	0	0
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	7	0	0
Investeringer i aksjer og andeler	8	1 630 992	1 613 492
Andre langsiktige fordringer	7, 9	582 213	566 801
Sum finansielle anleggsmidler		2 213 205	2 180 293
Sum anleggsmidler		2 213 205	2 180 293
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Sum fordringer		0	0
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	21 808 270	23 610 504
Sum investeringer		21 808 270	23 610 504
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		708 380	704 540
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		708 380	704 540
Sum omløpsmidler		22 516 650	24 315 044
SUM EIENDELER		24 729 855	26 495 337



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 10	215 000	215 000
Beholdning av egne aksjer	10	0	0
Sum innskutt egenkapital		215 000	215 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	22 368 589	23 172 002
Sum opptjent egenkapital		22 368 589	23 172 002
Sum egenkapital		22 583 589	23 387 002
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	11	0	0
Utsatt skatt	5	0	0
Sum avsetninger for forpliktelser		0	0
Annen langsiktig gjeld			
Konvertible lån	11	0	0
Obligasjonslån	11	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	0	0
Langsiktig konserngjeld	11	0	0
Ansvarlig lånekapital	11	0	0
Øvrig langsiktig gjeld	11	1 601 370	3 108 335
Sum annen langsiktig gjeld		1 601 370	3 108 335
Sum langsiktig gjeld		1 601 370	3 108 335
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	5	544 897	0
Utbytte	6	0	0
Sum kortsiktig gjeld		544 897	0
Sum gjeld		2 146 267	3 108 335



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		24 729 855	26 495 337



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 548637

Enheten

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

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: Joar Grimsbu
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 26.05.2025

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, 23.06.2025



Organisasjonsnr: 966 909 137
INITIO INVEST AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Lønnskostnad	1, 2, 3	57 050	57 050
Annen driftskostnad		75 149	70 172
Sum kostnader		132 199	127 222
Driftsresultat		-132 199	-127 222
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		19 795	27 977
Annen finansinntekt		5 069 808	3 260 320
Verdiøkning av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	319 791	217 670
Sum finansinntekter		5 409 394	3 505 968
Verdireduksjon av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	4 516 056	559 163
Nedskrivning av finansielle eiendeler		0	655 999
Annen rentekostnad		93 035	144 292
Annen finanskostnad		926 620	3 408 374
Sum finanskostnader		5 535 711	4 767 828
Netto finans		-126 317	-1 261 860
Resultat før skattekostnad		-258 516	-1 389 082
Skattekostnad	5	544 897	0
Årsresultat		-803 413	-1 389 082
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	6	0	0
Annen egenkapital	6	-803 413	-1 389 082
Sum overføringer og disponeringer		-803 413	-1 389 082



Organisasjonsnr: 966 909 137
INITIO INVEST AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5	0	0
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler			
Sum varige driftsmidler		0	0
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	7	0	0
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	7	0	0
Investeringer i aksjer og andeler	8	1 630 992	1 613 492
Andre langsiktige fordringer	7, 9	582 213	566 801
Sum finansielle anleggsmidler		2 213 205	2 180 293
Sum anleggsmidler		2 213 205	2 180 293
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Sum fordringer		0	0
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	21 808 270	23 610 504
Sum investeringer		21 808 270	23 610 504
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		708 380	704 540
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		708 380	704 540
Sum omløpsmidler		22 516 650	24 315 044
SUM EIENDELER		24 729 855	26 495 337
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			



Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 10	215 000	215 000
Beholdning av egne aksjer	10	0	0
Sum innskutt egenkapital		215 000	215 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	22 368 589	23 172 002
Sum opptjent egenkapital		22 368 589	23 172 002
Sum egenkapital		22 583 589	23 387 002
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	11	0	0
Utsatt skatt	5	0	0
Sum avsetninger for forpliktelser		0	0
Annen langsiktig gjeld			
Konvertible lån	11	0	0
Obligasjonslån	11	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	0	0
Langsiktig konserngjeld	11	0	0
Ansvarlig lånekapital	11	0	0
Øvrig langsiktig gjeld	11	1 601 370	3 108 335
Sum annen langsiktig gjeld		1 601 370	3 108 335
Sum langsiktig gjeld		1 601 370	3 108 335
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	5	544 897	0
Utbytte	6	0	0
Sum kortsiktig gjeld		544 897	0
Sum gjeld		2 146 267	3 108 335
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		24 729 855	26 495 337



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. 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. 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, virkelig verdi for markedsbaserte finansielle omløpsmidler. 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

Note

2

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader

Lønn	Årets	Fjorårets
	50000.00	50000.00
Folketrygdavgift	Årets	Fjorårets



7050.00 7050.00

<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	57050.00	57050.00

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
------------	--------------

<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>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

7

Fordringer



Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt
582213.00

Mer om fordringer

Se note 10 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>
Aker BP	454600.00	-160010.00
2020 Bulkera Ltd	2602000.00	-121372.00
Alternous energy group PLC	7910.00	-384346.00
Danske Bank A/S	3221650.00	58484.00
Etherum XBT	86973.00	-4106.00
Himalaya Shipping Ltd	1427500.00	-533996.00
Lumarine AS	0.00	-526574.00
Noram Drilling	129153.00	-348737.00
Nordea Bank Apb	619137.00	-27920.00
Norsk Titanium	344940.00	24264.00
Nycode Thearapeutics	375720.00	-2708265.00
Oncoinvent AS	55199.00	-932801.00
Okea ASA	465740.00	-365754.00
P/F Bakkafrøst	635250.00	-52122.00
Paratus Energy Services Ltd	232700.00	-30730.00
Sparebank1 Ringerike Hadeland	279650.00	120700.00
Sparebank1 Sør-Norge ASA	1470000.00	167464.00
Star Bulk Carriers	390385.00	-265061.00
Svenska Handelsbanken	587743.00	23148.00
Western Bulk Chatering	165668.00	-97956.00
First Opportunities	117922.00	80.00
Alfred Berg Nordic High yeild	7491015.00	491015.00
Alfred Berg Global R	293925.00	43925.00
Heimdall Utbytte A	100094.00	94.00
Alfred Berg Gambak	252427.00	2427.00
<u>Sum</u>	<u>Virk. Verdi</u>	<u>Verdiendring</u>
	21807301.00	-5628149.00

Mer om finansielle instrumenter

I tillegg til verdiendring pr 31.12, er det pr 1.1 bokført reversering av fjorårets verdijustering på 1 432 047 Netto bokført verdijustering i 2024 er på - 4 196 102

Beskrivelse av finansielle derivater

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

Note

11

Gjeld

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

Gjeld sikret ved pant eller lignende sikkerhet i eiendeler

Balansført 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 kr 1 601 370,- 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 93 035,-.

Note

9

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Opplysninger om:

Medlemmer av:

<u>Samlet lån</u>	<u>Styret</u>	<u>Andre organ</u>
	503043.00	0.00
<u>Rentesats</u>	<u>Styret</u>	<u>Andre organ</u>
	4.00%	0.00%

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

Av selskapets langsiktige fordringer utgjør fordring på aksjonær kr 503 043. Selskapet har ytet lån til aksjonær/styreleder. Det er inntektsført kr 18 128 i renter på lånet i 2024.

Note

Noteopplysninger ut over minimumskravene for små foretak



Revisjonsfirmaet
LEIF LANGØ AS
Statsautorisert revisor

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 2024, 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 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.

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 regnskap 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.



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

Trondheim, 26. mai 2025

Revisjonsfirmaet Leif Langø AS

Leif Langø

Statsautorisert revisor



INITIO INVEST AS
966 909 137

Resultatregnskap

	Note	2024	2023
Driftskostnader			
Lønnskostnad	1, 2, 3	-57 050	-57 050
Annen driftskostnad		-75 149	-70 172
Sum driftskostnader		-132 199	-127 222
Driftsresultat		-132 199	-127 222
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		19 795	27 977
Annen finansinntekt		5 069 808	3 260 320
Verdøkning av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	319 791	217 670
Sum finansinntekter		5 409 394	3 505 968
Finanskostnader			
Verdireduksjon av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	-4 516 056	-559 163
Nedskrivning av finansielle eiendeler		0	-655 999
Annen rentekostnad		-93 035	-144 292
Annen finanskostnad		-926 620	-3 408 374
Sum finanskostnader		-5 535 711	-4 767 828
Netto finans		-126 317	-1 261 860
Resultat før skattekostnad		-258 516	-1 389 082
Skattekostnad	5	-544 897	0
Årsresultat		-803 413	-1 389 082
Overføringer			
Annen egenkapital	6	-803 413	-1 389 082
Sum overføringer		-803 413	-1 389 082



INITIO INVEST AS
966 909 137

Balanse

	Note	31.12.2024	31.12.2023
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	8	1 630 992	1 613 492
Andre langsiktige fordringer	7, 9	582 213	566 801
Sum finansielle anleggsmidler		2 213 205	2 180 293
Sum anleggsmidler		2 213 205	2 180 293
Omløpsmidler			
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	21 808 270	23 610 504
Sum investeringer		21 808 270	23 610 504
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		708 380	704 540
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		708 380	704 540
Sum omløpsmidler		22 516 650	24 315 044
SUM EIENDELER		24 729 855	26 495 337



INITIO INVEST AS
966 909 137

Balanse

	Note	31.12.2024	31.12.2023
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 10	215 000	215 000
Sum innskutt egenkapital		215 000	215 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	22 368 589	23 172 002
Sum opptjent egenkapital		22 368 589	23 172 002
Sum egenkapital		22 583 589	23 387 002
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	11	1 601 370	3 108 335
Sum annen langsiktig gjeld		1 601 370	3 108 335
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	5	544 897	0
Sum kortsiktig gjeld		544 897	0
Sum gjeld		2 146 267	3 108 335
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		24 729 855	26 495 337

TRONDHEIM, 26.05.2025

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. 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. 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, virkelig verdi for markedsbaserte finansielle omløpsmidler.

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

Selskapet har ikke hatt ansatte i løpet av regnskapsåret.

Note 2 - Lønnskostnader

Spesifikasjon av lønnskostnader	2024	2023
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
Aker BP	454 600	-160 010
2020 Bulkers Ltd	2 602 000	-121 372
Alternous energy group PLC	7 910	-384 346
Danske Bank A/S	3 221 650	58 484
Etherum XBT	86 973	-4 106
Himalaya Shipping Ltd	1 427 500	-533 996
Lumarine AS	0	-526 574
Noram Drilling	129 153	-348 737
Nordea Bank Apb	619 137	-27 920
Norsk Titanium	344 940	24 264
Nycode Thearapeutics	375 720	-2 708 265
Oncoinvent AS	55 199	-932 801
Okea ASA	465 740	-365 754
P/F Bakkafrøst	635 250	-52 122
Paratus Energy Services Ltd	232 700	-30 730
Sparebank1 Ringerike Hadeland	279 650	120 700
Sparebank1 Sør-Norge ASA	1 470 000	167 464
Star Bulk Carriers	390 385	-265 061
Svenska Handelsbanken	587 743	23 148
Western Bulk Chatering	165 668	-97 956
First Opportunities	117 922	80
Alfred Berg Nordic High yeild	7 491 015	491 015
Alfred Berg Global R	293 925	43 925
Heimdal Utbytte A	100 094	94
Alfred Berg Gambak	252 427	2 427
Sum	21 807 301	-5 628 149

Mer om finansielle instrumenter

I tillegg til verdiendring pr 31.12, er det pr 1.1 bokført reversering av fjorårets verdijustering på 1 432 047
Netto bokført verdijustering i 2024 er på - 4 196 102

Note 5 - Spesifisering av skatt

Skattekostnad	2024	2023
Betalbar skatt på alminnelig inntekt	544 897	0
Skattekostnad	544 897	0
Skattepliktig inntekt		
Resultat før skatt	-258 516	-1 389 082
Permanente forskjeller	3 295 774	828 629
- Anvendelse av fremførbart underskudd	-560 454	0
Skattepliktig inntekt	2 476 803	-560 454
Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt på årets resultat	544 897	0
Betalbar skatt i balansen	544 897	0



INITIO INVEST AS
966 909 137

Note 6 - Egenkapital

	Aksjekapital	Opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.2023	215 000	23 172 002	23 387 002
Årsresultat	0	-803 413	-803 413
Egenkapital 31.12.2024	215 000	22 368 589	22 583 589

Note 7 - Fordringer

Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt	582 213
---	---------

Mer om fordringer

Se note 10 for opplysning om fordring på aksjonær

Note 8 - Langsiktige investeringer

Langsiktige investeringer er bokført til kostpris

Selskapet har eiendeler i følgende selskaper:

Selskap	Verdi
Esperio 3 AS	860 732
Munti Magic AS	524 760
Sirk Møbelinvest	25 500
Integrated Optoelectronics AS	220 000
Sum bokført verdi	1 630 992

Note 9 - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer, eiere med videre

	Styremedlemmer
Samlet lån	503 043
Rentesats	3,5

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

Av selskapets langsiktige fordringer utgjør fordring på aksjonær kr 503 043. Selskapet har ytet lån til aksjonær/styreleder. Det er inntektsført kr 18 128 i renter på lånet i 2024.

Note 10 - Aksjekapital

Aksjeklasse	Antall aksjer	Aksjenes pålydende	Bokført verdi
Ordinære	215	1 000	215 000

Aksjonærer	Antall aksjer	Eierandel %	Aksjeklasse
Joar Grimsbu	215	100,00	Ordinære



INITIO INVEST AS
966 909 137

Note 11 - Gjeld og garantiforpliktelser

Mer om gjeld

Selskapet har gjeld på totalt kr 1 601 370,- 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 93 035,-.



INITIO INVEST AS
966 909 137

Resultatregnskap

	Note	2024	2023
Driftskostnader			
Lønnskostnad	1, 2, 3	-57 050	-57 050
Annen driftskostnad		-75 149	-70 172
Sum driftskostnader		-132 199	-127 222
Driftsresultat		-132 199	-127 222
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		19 795	27 977
Annen finansinntekt		5 069 808	3 260 320
Verdiøkning av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	319 791	217 670
Sum finansinntekter		5 409 394	3 505 968
Finanskostnader			
Verdireduksjon av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	-4 516 056	-559 163
Nedskrivning av finansielle eiendeler		0	-655 999
Annen rentekostnad		-93 035	-144 292
Annen finanskostnad		-926 620	-3 408 374
Sum finanskostnader		-5 535 711	-4 767 828
Netto finans		-126 317	-1 261 860
Resultat før skattekostnad		-258 516	-1 389 082
Skattekostnad	5	-544 897	0
Årsresultat		-803 413	-1 389 082
Overføringer			
Annen egenkapital	6	-803 413	-1 389 082
Sum overføringer		-803 413	-1 389 082



INITIO INVEST AS
966 909 137

Balanse

	Note	31.12.2024	31.12.2023
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	8	1 630 992	1 613 492
Andre langsiktige fordringer	7, 9	582 213	566 801
Sum finansielle anleggsmidler		2 213 205	2 180 293
Sum anleggsmidler		2 213 205	2 180 293
Omløpsmidler			
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	21 808 270	23 610 504
Sum investeringer		21 808 270	23 610 504
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		708 380	704 540
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		708 380	704 540
Sum omløpsmidler		22 516 650	24 315 044
SUM EIENDELER		24 729 855	26 495 337



INITIO INVEST AS
966 909 137

Balanse

	Note	31.12.2024	31.12.2023
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 10	215 000	215 000
Sum innskutt egenkapital		215 000	215 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	22 368 589	23 172 002
Sum opptjent egenkapital		22 368 589	23 172 002
Sum egenkapital		22 583 589	23 387 002
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	11	1 601 370	3 108 335
Sum annen langsiktig gjeld		1 601 370	3 108 335
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	5	544 897	0
Sum kortsiktig gjeld		544 897	0
Sum gjeld		2 146 267	3 108 335
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		24 729 855	26 495 337

TRONDHEIM, 26.05.2025

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. 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. 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, virkelig verdi for markedsbaserte finansielle omløpsmidler.

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

Selskapet har ikke hatt ansatte i løpet av regnskapsåret.

Note 2 - Lønnskostnader

Spesifikasjon av lønnskostnader	2024	2023
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
Aker BP	454 600	-160 010
2020 Bulkers Ltd	2 602 000	-121 372
Alternous energy group PLC	7 910	-384 346
Danske Bank A/S	3 221 650	58 484
Etherum XBT	86 973	-4 106
Himalaya Shipping Ltd	1 427 500	-533 996
Lumarine AS	0	-526 574
Noram Drilling	129 153	-348 737
Nordea Bank Apb	619 137	-27 920
Norsk Titanium	344 940	24 264
Nycode Thearapeutics	375 720	-2 708 265
Oncoinvent AS	55 199	-932 801
Okea ASA	465 740	-365 754
P/F Bakkafrøst	635 250	-52 122
Paratus Energy Services Ltd	232 700	-30 730
Sparebank1 Ringerike Hadeland	279 650	120 700
Sparebank1 Sør-Norge ASA	1 470 000	167 464
Star Bulk Carriers	390 385	-265 061
Svenska Handelsbanken	587 743	23 148
Western Bulk Chatering	165 668	-97 956
First Opportunities	117 922	80
Alfred Berg Nordic High yeild	7 491 015	491 015
Alfred Berg Global R	293 925	43 925
Heimdals Utbytte A	100 094	94
Alfred Berg Gambak	252 427	2 427
Sum	21 807 301	-5 628 149

Mer om finansielle instrumenter

I tillegg til verdiendring pr 31.12, er det pr 1.1 bokført reversering av fjorårets verdjustering på 1 432 047
Netto bokført verdjustering i 2024 er på - 4 196 102

Note 5 - Spesifisering av skatt

Skattekostnad	2024	2023
Betalbar skatt på alminnelig inntekt	544 897	0
Skattekostnad	544 897	0
Skattepliktig inntekt		
Resultat før skatt	-258 516	-1 389 082
Permanente forskjeller	3 295 774	828 629
- Anvendelse av fremførbart underskudd	-560 454	0
Skattepliktig inntekt	2 476 803	-560 454
Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt på årets resultat	544 897	0
Betalbar skatt i balansen	544 897	0



INITIO INVEST AS
966 909 137

Note 6 - Egenkapital

	Aksjekapital	Opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.2023	215 000	23 172 002	23 387 002
Årsresultat	0	-803 413	-803 413
Egenkapital 31.12.2024	215 000	22 368 589	22 583 589

Note 7 - Fordringer

Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt	582 213
---	---------

Mer om fordringer

Se note 10 for opplysning om fordring på aksjonær

Note 8 - 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	220 000
Sum bokført verdi	1 630 992

Note 9 - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer, eiere med videre

	Styremedlemmer
Samlet lån	503 043
Rentesats	3,5

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

Av selskapets langsiktige fordringer utgjør fordring på aksjonær kr 503 043. Selskapet har ytet lån til aksjonær/styreleder. Det er inntektsført kr 18 128 i renter på lånet i 2024.

Note 10 - Aksjekapital

Aksjeklasse	Antall aksjer	Aksjenes pålydende	Bokført verdi
Ordinære	215	1 000	215 000

Aksjonærer	Antall aksjer	Eierandel %	Aksjeklasse
Joar Grimsbu	215	100,00	Ordinære



INITIO INVEST AS
966 909 137

Note 11 - Gjeld og garantiforpliktelser

Mer om gjeld

Selskapet har gjeld på totalt kr 1 601 370,- 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 93 035,-.