



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: 22.06.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 25.07.2023



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|---------|-------------------|-------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Salgsinntekt | | 75 000 | 0 |
| Sum inntekter | | 75 000 | 0 |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 1, 2, 3 | 28 525 | 28 525 |
| Annen driftskostnad | | 45 291 | 26 893 |
| Sum kostnader | | 73 816 | 55 418 |
| Driftsresultat | | 1 184 | -55 418 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 51 775 | 87 042 |
| Annen finansinntekt | | 16 167 614 | 7 372 809 |
| Verdiøkning av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 4 | 0 | 7 241 214 |
| Sum finansinntekter | | 16 219 389 | 14 701 065 |
| Verdireduksjon av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 4 | 4 323 191 | 0 |
| Annen rentekostnad | | 49 890 | 12 091 |
| Annen finanskostnad | | 3 402 418 | 1 142 482 |
| Sum finanskostnader | | 7 775 499 | 1 154 573 |
| Netto finans | | 8 443 890 | 13 546 492 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 8 445 074 | 13 491 074 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 5, 6 | -27 609 | 89 066 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 8 472 683 | 13 402 008 |
| Årsresultat | | 8 472 683 | 13 402 008 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Ordinært utbytte | 7 | 0 | 2 000 000 |
| Annen egenkapital | 7 | 8 472 683 | 11 402 008 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 8 472 683 | 13 402 008 |



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|
|---------------------|-------------|-------------|-------------|



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i aksjer og andeler | 9 | 1 544 001 | 2 435 560 |
| Andre langsiktige fordringer | 8, 10 | 1 133 494 | 3 279 989 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 2 677 495 | 5 715 549 |
| Sum anleggsmidler | | 2 677 495 | 5 715 549 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre kortsiktige fordringer | | 41 955 | 41 955 |
| Sum fordringer | | 41 955 | 41 955 |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte aksjer | 4 | 28 735 187 | 19 743 718 |
| Sum investeringer | | 28 735 187 | 19 743 718 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | 4 628 490 | 2 395 480 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 4 628 490 | 2 395 480 |
| Sum omløpsmidler | | 33 405 632 | 22 181 153 |
| SUM EIENDELER | | 36 083 127 | 27 896 702 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 7, 11 | 215 000 | 215 000 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| Sum innskutt egenkapital | | 215 000 | 215 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 7 | 31 534 885 | 25 562 202 |
| Sum opptjent egenkapital | | 31 534 885 | 25 562 202 |
| Sum egenkapital | | 31 749 885 | 25 777 202 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Utsatt skatt | 5, 6 | 0 | 27 609 |
| Sum avsetninger for forpliktelser | | 0 | 27 609 |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Øvrig langsiktig gjeld | 12 | 4 299 890 | 0 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 4 299 890 | 0 |
| Sum langsiktig gjeld | | 4 299 890 | 27 609 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Betalbar skatt | 5, 6 | 0 | 91 891 |
| Utbytte | 7 | 0 | 2 000 000 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 33 353 | 0 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 33 353 | 2 091 891 |
| Sum gjeld | | 4 333 243 | 2 119 500 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 36 083 128 | 27 896 702 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 540468

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: 22.06.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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, 30.06.2022



Organisasjonsnr: 966 909 137
INITIO INVEST AS

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Salgsinntekt | | 75 000 | 0 |
| Sum inntekter | | 75 000 | 0 |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 1, 2, 3 | 28 525 | 28 525 |
| Annen driftskostnad | | 45 291 | 26 893 |
| Sum kostnader | | 73 816 | 55 418 |
| Driftsresultat | | 1 184 | -55 418 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 51 775 | 87 042 |
| Annen finansinntekt | | 16 167 614 | 7 372 809 |
| Verdiøkning av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 4 | 0 | 7 241 214 |
| Sum finansinntekter | | 16 219 389 | 14 701 065 |
| Verdireduksjon av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 4 | 4 323 191 | 0 |
| Annen rentekostnad | | 49 890 | 12 091 |
| Annen finanskostnad | | 3 402 418 | 1 142 482 |
| Sum finanskostnader | | 7 775 499 | 1 154 573 |
| Netto finans | | 8 443 890 | 13 546 492 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | | |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 5, 6 | -27 609 | 89 066 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 8 472 683 | 13 402 008 |
| Årsresultat | | 8 472 683 | 13 402 008 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Ordinært utbytte | 7 | 0 | 2 000 000 |
| Annen egenkapital | 7 | 8 472 683 | 11 402 008 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 8 472 683 | 13 402 008 |



Organisasjonsnr: 966 909 137
INITIO INVEST AS

BALANSE

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--------------|------|------|------|
|--------------|------|------|------|

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

| | | | |
|--------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| Investeringer i aksjer og andeler | 9 | 1 544 001 | 2 435 560 |
| Andre langsiktige fordringer | 8, 10 | 1 133 494 | 3 279 989 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 2 677 495 | 5 715 549 |
| Sum anleggsmidler | | 2 677 495 | 5 715 549 |

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

| | | | |
|------------------------------|--|---------------|---------------|
| Andre kortsiktige fordringer | | 41 955 | 41 955 |
| Sum fordringer | | 41 955 | 41 955 |

Investeringer

| | | | |
|--------------------------|---|-------------------|-------------------|
| Markedsbaserte aksjer | 4 | 28 735 187 | 19 743 718 |
| Sum investeringer | | 28 735 187 | 19 743 718 |

Bankinnskudd, kontanter og lignende

| | | | |
|--|--|------------------|------------------|
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | 4 628 490 | 2 395 480 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 4 628 490 | 2 395 480 |

| | | | |
|-------------------------|--|-------------------|-------------------|
| Sum omløpsmidler | | 33 405 632 | 22 181 153 |
|-------------------------|--|-------------------|-------------------|

| | | | |
|----------------------|--|-------------------|-------------------|
| SUM EIENDELER | | 36 083 127 | 27 896 702 |
|----------------------|--|-------------------|-------------------|

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

| | | | |
|---------------------------------|-------|----------------|----------------|
| Aksjekapital | 7, 11 | 215 000 | 215 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 215 000 | 215 000 |

Opptjent egenkapital

| | | | |
|---------------------------------|---|-------------------|-------------------|
| Annen egenkapital | 7 | 31 534 885 | 25 562 202 |
| Sum opptjent egenkapital | | 31 534 885 | 25 562 202 |



| | | | |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Sum egenkapital | | 31 749 885 | 25 777 202 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Utsatt skatt | 5, 6 | 0 | 27 609 |
| Sum avsetninger for forpliktelseser | | 0 | 27 609 |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Øvrig langsiktig gjeld | 12 | 4 299 890 | 0 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 4 299 890 | 0 |
| Sum langsiktig gjeld | | 4 299 890 | 27 609 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Betalbar skatt | 5, 6 | 0 | 91 891 |
| Utbytte | 7 | 0 | 2 000 000 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 33 353 | 0 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 33 353 | 2 091 891 |
| Sum gjeld | | 4 333 243 | 2 119 500 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 36 083 128 | 27 896 702 |



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. Salgsinntekter Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres. 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. 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. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap. Varige driftsmidler Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15 000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. 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 formuesmessig 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. Utsatt skattefordel bokføres ikke Annet Det er ingen ansatte i selskapet og selskapet er følgelig ikke pliktig til å etablere tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Finansielle omløpsmidler vurderes til virkelig verdi. Aksjer og andre verdipapirer er bokført til markedsverdi/børskurs pr 31.12.

Note

1

Antall årsverk i regnskapsåret

0.00

Note

2



Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader

| | | |
|---------------------------|--------------|------------------|
| <u>Lønn</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 25000.00 | 25000.00 |
| <u>Folketrygdavgift</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 3525.00 | 3525.00 |
| <u>Sum lønnskostnader</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 28525.00 | 28525.00 |

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> |
|---|--------------|------------------|



Pantstillelse Beløp

Note

8

Fordringer

Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt
1133494.00

Mer om fordringer

Selskapet har fordring på kr 573397 på Esperto AS som forfaller om mer enn et år. 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> |
|-----------------------------------|--------------------|---------------------|
| Adriago small and Midcap fond | 901837.00 | -98407.00 |
| Aker ASA | 2887500.00 | -54492.00 |
| Alternous energy group PLC | 900000.00 | 3637.00 |
| Atlantic Sapphire AS | 1267500.00 | -39170.00 |
| Bewi | 750000.00 | 128104.00 |
| Danske Bank | 379259.00 | 6081.00 |
| Equinor ASA | 117950.00 | -4820.00 |
| Etherum XBT | 80248.00 | -10830.00 |
| Frontline | 157000.00 | -41471.00 |
| Kahoot! AS | 1165000.00 | -83845.00 |
| Kalera AS | 59200.00 | -11140.00 |
| Lumarine | 440318.00 | -23831.00 |
| Novelda AS | 247500.00 | 0.00 |
| Offentlig Bygg Askøy | 1190000.00 | 0.00 |
| Oncoinvent AS | 1045000.00 | 57000.00 |
| Salmar | 608000.00 | 27037.00 |
| Scatec | 916500.00 | -69947.00 |
| Sparebank 1 Nord Norge | 1126000.00 | 447284.00 |
| Sparebank1 Ringerike Hadeland | 330000.00 | 143000.00 |
| Sparebank1 SMN | 1192000.00 | 369498.00 |
| Sparebank1 Nordmøre | 264000.00 | 16152.00 |
| Sparebank1 sørøst Norge | 1635000.00 | 664395.00 |
| Tekna Holding | 69400.00 | -6351.00 |
| Nycode Therapeutics | 8473500.00 | 808113.00 |
| Xpeng Inc American depository shs | 444082.00 | 62293.00 |
| Forte strategisk A | 2088398.00 | 88398.00 |
| <u>Sum</u> | <u>Virk. Verdi</u> | <u>Verdiendring</u> |
| | 28735192.00 | 2376688.00 |

Mer om finansielle instrumenter

I tillegg til verdiendring pr 31.12, er det pr 1.1 bokført reversering av fjorårets verdjustering på -6 699 878. Netto bokført verdjustering er på -4 323 191.

Beskrivelse av finansielle derivater

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



Note
12

Gjeld

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

Gjeld sikret ved pant eller lignende sikkerhet i eiendeler

Balanseført verdi av de pantsatte eiendeler

Summen av garantiforpliktelser som ikke er regnskapsført

Garantiforpliktelser som er sikret ved pant

Mer om gjeld

Selskapet har gjeld på totalt 4 299 890,- til aksjonær pr 31.12. Ingen deler av gjelden forfaller om mer enn 5 år. Lånte har en årlig rente på 4%

Note
10

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Opplysninger om:

Medlemmer av:

| | | |
|-------------------|---------------|--------------------|
| <u>Samlet lån</u> | <u>Styret</u> | <u>Andre organ</u> |
| | 560097.00 | 0.00 |
| <u>Rentesats</u> | <u>Styret</u> | <u>Andre organ</u> |
| | 4.00% | 0.00% |

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

Selskapet har ytet lån til aksjonær/styreleder. Det er inntektsført kr 19890 i renter på lånet i 2021

Note

Noteopplysninger ut over minimumskravene for små foretak



DocuSign Envelope ID: 24062320-551A-4EE5-AECA-02827D1F3D40

Årsregnskap for
INITIO INVEST AS

966 909 137

Regnskapsår
01.01.2021 - 31.12.2021



DocuSign Envelope ID: 24062320-551A-4EE5-AECA-02827D1F3D40

INITIO INVEST AS
966 909 137

Resultatregnskap

| | Note | 2021 | 2020 |
|--|---------|-------------------|-------------------|
| Driftsinntekter | | | |
| Salgsinntekt | | 75 000 | 0 |
| Sum driftsinntekter | | 75 000 | 0 |
| Driftskostnader | | | |
| Lønnskostnad | 1, 2, 3 | -28 525 | -28 525 |
| Annen driftskostnad | | -45 291 | -26 893 |
| Sum driftskostnader | | -73 816 | -55 418 |
| Driftsresultat | | 1 184 | -55 418 |
| Finansinntekter | | | |
| Annen renteinntekt | | 51 775 | 87 042 |
| Annen finansinntekt | | 16 167 614 | 7 372 809 |
| Verdiøkning av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 4 | 0 | 7 241 214 |
| Sum finansinntekter | | 16 219 389 | 14 701 065 |
| Finanskostnader | | | |
| Verdireduksjon av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 4 | -4 323 191 | 0 |
| Annen rentekostnad | | -49 890 | -12 091 |
| Annen finanskostnad | | -3 402 418 | -1 142 482 |
| Sum finanskostnader | | -7 775 499 | -1 154 574 |
| Netto finans | | 8 443 890 | 13 546 492 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 8 445 074 | 13 491 074 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 5, 6 | 27 609 | -89 066 |
| Ordinært resultat | | 8 472 683 | 13 402 008 |
| Årsresultat | | 8 472 683 | 13 402 008 |
| Overføringer | | | |
| Ordinært utbytte | 7 | 0 | 2 000 000 |
| Annen egenkapital | 7 | 8 472 683 | 11 402 008 |
| Sum overføringer | | 8 472 683 | 13 402 008 |



DocuSign Envelope ID: 24062320-551A-4EE5-AECA-02827D1F3D40

INITIO INVEST AS
966 909 137

Balanse pr. 31.12

| | Note | 2021 | 2020 |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i aksjer og andeler | 9 | 1 544 001 | 2 435 560 |
| Andre langsiktige fordringer | 8, 10 | 1 133 494 | 3 279 989 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 2 677 495 | 5 715 549 |
| Sum anleggsmidler | | 2 677 495 | 5 715 549 |
| Omløpsmidler | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre kortsiktige fordringer | | 41 955 | 41 955 |
| Sum fordringer | | 41 955 | 41 955 |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte aksjer | 4 | 28 735 187 | 19 743 718 |
| Sum investeringer | | 28 735 187 | 19 743 718 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | 4 628 490 | 2 395 480 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 4 628 490 | 2 395 480 |
| Sum omløpsmidler | | 33 405 633 | 22 181 153 |
| SUM EIENDELER | | 36 083 128 | 27 896 702 |



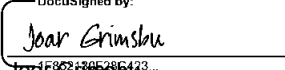
DocuSign Envelope ID: 24062320-551A-4EE5-AECA-02827D1F3D40

INITIO INVEST AS
966 909 137

Balanse pr. 31.12

| | Note | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 7, 11 | 215 000 | 215 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 215 000 | 215 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 7 | 31 534 885 | 25 562 202 |
| Sum opptjent egenkapital | | 31 534 885 | 25 562 202 |
| Sum egenkapital | | 31 749 885 | 25 777 202 |
| Gjeld | | | |
| Avsetning og forpliktelser | | | |
| Utsatt skatt | 5, 6 | 0 | 27 609 |
| Sum avsetning og forpliktelser | | 0 | 27 609 |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Øvrig langsiktig gjeld | 12 | 4 299 890 | 0 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 4 299 890 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Betalbar skatt | 5, 6 | 0 | 91 891 |
| Utbytte | 7 | 0 | 2 000 000 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 33 353 | 0 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 33 353 | 2 091 891 |
| Sum gjeld | | 4 333 243 | 2 119 500 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 36 083 128 | 27 896 702 |

Trondheim, 22.06.2022

DocuSigned by:

Joar Grimsbu
Styrets leder



DocuSign Envelope ID: 24062320-551A-4EE5-AECA-02827D1F3D40

INITIO INVEST AS
966 909 137

Noter

Regnskapsprinsipper

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

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

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.

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. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15 000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

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 formuesmessig 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. Utsatt skattefordel bokføres ikke

Annet

Det er ingen ansatte i selskapet og selskapet er følgelig ikke pliktig til å etablere tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Finansielle omløpsmidler vurderes til virkelig verdi. Aksjer og andre verdipapirer er bokført til markedsverdi/børskurs pr 31.12.

Note 1 - Antall årsverk

Selskapet har ikke hatt ansatte i løpet av regnskapsåret.



DocuSign Envelope ID: 24062320-551A-4EE5-AECA-02827D1F3D40

INITIO INVEST AS
966 909 137

Note 2 - Lønnskostnader

| Spesifikasjon av lønnskostnader | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------------|
| Lønn | 25 000 | 25 000 |
| Arbeidsgiveravgift | 3 525 | 3 525 |
| Pensjonskostnader | 0 | 0 |
| Andre relaterte ytelser | 0 | 0 |
| Sum | 28 525 | 28 525 |

Note 3 - Ytelse 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.

Note 4 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter

| Eiendel | Virkelig verdi | Periodens resultatførte verdiendringer |
|-----------------------------------|-----------------------|---|
| Adrigo small and Midcap fond | 901 837 | -98 407 |
| Aker ASA | 2 887 500 | -54 492 |
| Alternous energy group PLC | 900 000 | 3 637 |
| Atlantic Sapphire AS | 1 267 500 | -39 170 |
| Bewi | 750 000 | 128 104 |
| Danske Bank | 379 259 | 6 081 |
| Equinor ASA | 117 950 | -4 820 |
| Etherum XBT | 80 248 | -10 830 |
| Frontline | 157 000 | -41 471 |
| Kahoot! AS | 1 165 000 | -83 845 |
| Kalera AS | 59 200 | -11 140 |
| Lumarine | 440 318 | -23 831 |
| Novelda AS | 247 500 | 0 |
| Offentlig Bygg Askøy | 1 190 000 | 0 |
| Oncoinvent AS | 1 045 000 | 57 000 |
| Salmar | 608 000 | 27 037 |
| Scatec | 916 500 | -69 947 |
| Sparebank 1 Nord Norge | 1 126 000 | 447 284 |
| Sparebank1 Ringerike Hadeland | 330 000 | 143 000 |
| Sparebank1 SMN | 1 192 000 | 369 498 |
| Sparebank1 Nordmøre | 264 000 | 16 152 |
| Sparebank1 sørøst Norge | 1 635 000 | 664 395 |
| Tekna Holding | 69 400 | -6 351 |
| Nycode Therapeutics | 8 473 500 | 808 113 |
| Xpeng Inc American depository shs | 444 082 | 62 293 |
| Forte strategisk A | 2 088 398 | 88 398 |
| Sum | 28 735 192 | 2 376 688 |

Mer om finansielle instrumenter

I tillegg til verdiendring pr 31.12, er det pr 1.1 bokført reversering av fjorårets verdijustering på -6 699 878

Netto bokført verdijustering er på -4 323 191



DocuSign Envelope ID: 24062320-551A-4EE5-AECA-02827D1F3D40

INITIO INVEST AS
966 909 137

Note 5 - Spesifisering av skatt

| Skattekostnad | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Betalbar skatt | 0 | 91 891 |
| =/- Endringer i utsatt skattefordel | -27 609 | -2 825 |
| Skattekostnad ordinært resultat | -27 609 | 89 066 |
| Skattepliktig inntekt | | |
| Ordinært resultat før skatt | 8 445 074 | 13 491 074 |
| Permanente forskjeller | -8 451 135 | -13 086 229 |
| +/- Endring i midlertidige forskjeller | 0 | 12 843 |
| Skattepliktig inntekt | -6 061 | 417 688 |
| Betalbar skatt i balansen | | |
| Betalbar skatt på årets resultat | 0 | 91 891 |
| Sum betalbar skatt i balansen | 0 | 91 891 |

Note 6 - Midlertidige forskjeller - utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt. Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført.

| Midlertidige forskjeller knyttet til: | 01.01.2021 | 31.12.2021 | Endring |
|---|-------------------|-------------------|----------------|
| Fremførbart underskudd | 0 | -6 061 | 6 061 |
| Andre forskjeller | 125 495 | 0 | 125 495 |
| Netto forskjeller | 125 495 | -6 061 | 131 556 |
| Skattereduserende forskjeller som ikke kan utlignes | 0 | 6 061 | -6 061 |
| Sum midlertidige forskjeller som påvirker betalbar skatt | 125 495 | 0 | 125 495 |
| Utsatt skatt 31.12.2021 basert på 22 % | 27 609 | 0 | 27 609 |

Mer om midlertidige forskjeller - utsatt skatt/skattefordel

Årets endring i utsatt skatt er knyttet til forskjeller i regnskapsmessig og skattemessig verdi på andeler i ANS som er solgt i 2021

Note 7 - Egenkapital

| | Aksjekapital | Opptjent egenkapital | Sum |
|--|---------------------|-----------------------------|------------|
| Egenkapital 31.12 forrige år | 215 000 | 25 562 202 | 25 777 202 |
| Årsresultat | 0 | 8 472 683 | 8 472 683 |
| Differansen mellom avsatt/forventet utbyttet ved årsoppjøret forrige år og utdelt utbytte i år | 0 | -2 500 000 | -2 500 000 |
| Egenkapital 31.12.2021 | 215 000 | 31 534 885 | 31 749 885 |

Mer om egenkapital

Det er i regnskapsåret utdelt kr 2 500 000 i tilleggsutbytte



DocuSign Envelope ID: 24062320-551A-4EE5-AECA-02827D1F3D40

INITIO INVEST AS
966 909 137

Note 8 - Fordringer

| | |
|---|-----------|
| Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt | 1 133 494 |
|---|-----------|

Mer om fordringer

Selskapet har fordring på kr 573397 på Esperto AS som forfaller om mer enn et år
Se note 10 for opplysning om fordring på aksjonær

Note 9 - Manuell note

Langsiktige investeringer er bokført til kostpris
Selskapet har eierandeler i følgende selskaper:

| Selskap | Verdi |
|----------------------------|-----------|
| Esperto AS | 901 241 |
| Munti Magic AS | 524 760 |
| Sirk Møbelinvest | 25 500 |
| Integrated Ottoelectronics | 92 500 |
| Sum | 1 544 000 |

Note 10 - Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer av styrende organer

| | Styremedlemmer |
|------------|-----------------------|
| Samlet lån | 560 097 |
| Rentesats | 3,5 |

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

Selskapet har ytet lån til aksjonær/styreleder. Det er inntektsført kr 19890 i renter på lånet i 2021

Note 11 - Aksjer

| Aksjeklasse | Antall aksjer | Aksjenes pålydende | Bokført verdi |
|-------------|---------------|--------------------|---------------|
| Ord. aksjer | 215 | 1 000 | 215 000 |

| Aksjonærer | Antall aksjer | Eierandel % | Aksjeklasse |
|--------------|---------------|-------------|-------------|
| Joar Grimsbu | 215 | 100 | Ord. aksjer |

Mer om aksjer og aksjonærer

Selskapets aksjonær er også selskapets styreleder

Note 12 - Gjeld og garantiforpliktelser

Mer om gjeld

Selskapet har gjeld på totalt 4 299 890,- til aksjonær pr 31.12. Ingen deler av gjelden forfaller om mer enn 5 år. Lånte har en årlig rente på 4%



KPMG AS

Telephone
Fax
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Initio Invest AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Initio Invest AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, 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 de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir

Offices in:

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

| | | | |
|---------|--------------|--------------|-----------|
| Oslo | Elverum | Mo i Rana | Stord |
| Alta | Finnsnes | Molde | Straume |
| Arendal | Hamar | Skien | Tromsø |
| Bergen | Haugesund | Sandefjord | Trondheim |
| Bodo | Knarvik | Sandnessjøen | Tynset |
| Drammen | Kristiansand | Stavanger | Ålesund |



Uavhengig revisors beretning - Initio Invest AS

avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Trondheim , 22. juni 2022
KPMG AS

Sverre Einersen
Statsautorisert revisor