



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: 30.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 01.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	3, 4, 5	28 525	0
Annen driftskostnad	6, 10	26 893	-427 586
Sum kostnader		55 418	-427 586
Driftsresultat		-55 418	427 586
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		87 042	194 615
Annen finansinntekt		7 372 809	905 380
Verdiøkning av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	12	7 241 214	805 672
Sum finansinntekter		14 701 065	1 905 667
Annen rentekostnad		12 091	19 160
Annen finanskostnad		1 142 482	370 487
Sum finanskostnader		1 154 573	389 647
Netto finans		13 546 492	1 516 020
Ordinært resultat før skattekostnad		13 491 074	1 943 606
Skattekostnad på ordinært resultat	8, 9	89 066	230 785
Ordinært resultat etter skattekostnad		13 402 008	1 712 821
Årsresultat		13 402 008	1 712 821
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	13	2 000 000	1 970 050
Annen egenkapital	13	11 402 008	-257 228
Sum overføringer og disponeringer		13 402 008	1 712 822



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	14	2 435 560	2 546 158
Andre langsiktige fordringer	7	3 279 989	3 109 138
Sum finansielle anleggsmidler		5 715 549	5 655 296
Sum anleggsmidler		5 715 549	5 655 296
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		41 955	470 050
Sum fordringer		41 955	470 050
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	12	19 743 718	7 649 408
Sum investeringer		19 743 718	7 649 408
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	2 395 480	3 268 460
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 395 480	3 268 460
Sum omløpsmidler		22 181 153	11 387 918
SUM EIENDELER		27 896 702	17 043 214
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	2, 13	215 000	215 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum innskutt egenkapital		215 000	215 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	13	25 562 202	14 160 194
Sum opptjent egenkapital		25 562 202	14 160 194
Sum egenkapital		25 777 202	14 375 194
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	8, 9	27 609	30 434
Sum avsetninger for forpliktelser		27 609	30 434
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		27 609	30 434
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		0	542 935
Betalbar skatt	8, 9	91 891	124 602
Utbytte		2 000 000	1 970 050
Sum kortsiktig gjeld		2 091 891	2 637 587
Sum gjeld		2 119 500	2 668 021
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		27 896 702	17 043 215



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 564437

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: 30.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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, 31.07.2021



Organisasjonsnr: 966 909 137
INITIO INVEST AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	3, 4, 5	28 525	0
Annen driftskostnad	6, 10	26 893	-427 586
Sum kostnader		55 418	-427 586
Driftsresultat		-55 418	427 586
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		87 042	194 615
Annen finansinntekt		7 372 809	905 380
Verdiøkning av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	12	7 241 214	805 672
Sum finansinntekter		14 701 065	1 905 667
Annen rentekostnad		12 091	19 160
Annen finanskostnad		1 142 482	370 487
Sum finanskostnader		1 154 573	389 647
Netto finans		13 546 492	1 516 020
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	8, 9	89 066	230 785
Ordinært resultat etter skattekostnad		13 402 008	1 712 821
Årsresultat		13 402 008	1 712 821
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	13	2 000 000	1 970 050
Annen egenkapital	13	11 402 008	-257 228
Sum overføringer og disponeringer		13 402 008	1 712 822



Organisasjonsnr: 966 909 137
INITIO INVEST AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2020** **2019**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investeringer i aksjer og andeler	14	2 435 560	2 546 158
Andre langsiktige fordringer	7	3 279 989	3 109 138
Sum finansielle anleggsmidler		5 715 549	5 655 296
Sum anleggsmidler		5 715 549	5 655 296

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre kortsiktige fordringer		41 955	470 050
Sum fordringer		41 955	470 050

Investeringer

Markedsbaserte aksjer	12	19 743 718	7 649 408
Sum investeringer		19 743 718	7 649 408

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	2 395 480	3 268 460
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 395 480	3 268 460

Sum omløpsmidler **22 181 153** **11 387 918**

SUM EIENDELER **27 896 702** **17 043 214**

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	2, 13	215 000	215 000
Sum innskutt egenkapital		215 000	215 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	13	25 562 202	14 160 194
Sum opptjent egenkapital		25 562 202	14 160 194



Sum egenkapital		25 777 202	14 375 194
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	8, 9	27 609	30 434
Sum avsetninger for forpliktelser		27 609	30 434
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		27 609	30 434
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		0	542 935
Betalbar skatt	8, 9	91 891	124 602
Utbytte		2 000 000	1 970 050
Sum kortsiktig gjeld		2 091 891	2 637 587
Sum gjeld		2 119 500	2 668 021
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		27 896 702	17 043 215



Organisasjonsnr: 966 909 137
INITIO INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

1

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. Fordringer 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. 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. 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 Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2019 til 2020.

Note

2

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ord. aksjer	215.00	1000.00	215000.00
<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Joar Grimsbu	215.00	100.00%	Ord. aksjer
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	215.00	100.00%	

Selskapets aksjonær er også selskapets styreleder

**Note**

4

Lønn og ytelser

Selskapet har utbetalt honorar på 25 000 i regnskapsåret

Note

5

Ytelser til ledende personer

Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

Det er ikke utbetalt ytelser til ledende personer i selskapet

Note

6

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	18750.00	39313.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	18750.00	39313.00

Note

3

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00

Note

7

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

<u>Lån</u>	<u>Daglig leder</u>	<u>Styreleder</u>	<u>Andre nærstående</u>
	0.00	0.00	577923.00

Selskapet har ytet lån til aksjonær/styreleder. Det er inntektsført



kr 20 611 i renter på lånet i 2020.

Note

8

Skattekostnad

Resultatført skatt på ordinært resultat

	Årets	Fjorårets
<u>Betalbar skatt</u>	91891.00	0.00
<u>Endringer i utsatt skattefordel</u>	-2825.00	0.00
<u>Skattekostnad ordinært resultat</u>	89066.00	0.00

Skattepliktig inntekt

<u>Ordinært resultat før skatt</u>	13491074.00	0.00
<u>Permanente forskjeller</u>	-13086229.00	0.00
<u>Endring i midlertidige forskjeller</u>	12843.00	0.00
<u>Skattepliktig inntekt</u>	417688.00	0.00

Betalbar skatt i balansen

<u>Betalbar skatt på årets resultat</u>	91891.00	0.00
<u>Sum betalbar skatt i balansen</u>	91891.00	0.00

Note

9

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.

<u>Gevinst- og tapskonto</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
	12843.00	0.00	12843.00
<u>Netto forskjeller</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
	12843.00	0.00	12843.00
<u>Sum midlertidige forskj.</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
	12843.00	0.00	12843.00



<u>Utsatt skattefordel 31.12.</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
	2825.00	0.00	2825.00

Note
10

Kundefordringer

<u>Årets konstaterte tap på fordringer</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	0.00	-470050.00
<u>Tap på fordringer</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	0.00	-470050.00

Note
11

Bankinnskudd

Selskapet har ingen bundne midler

Note
12

Virkelig verdi av finansielle instrumenter

<u>Eiendel</u>	<u>Bokf. verdi</u>	<u>Virk. verdi</u>
Markedsbaserte aksjer	19743718.00	19743718.00
<u>Sum</u>	<u>Bokf. verdi</u>	<u>Virk. verdi</u>
	19743718.00	19743718.00

Selskap Antall Kostpris Markedsverdi Arendal Fossekompani 1000 191
763 184 000 Icelandic salmon 5000 606 982 580 000 Atlantic Sapphire
AS 4000 433 853 480 000 Kahoot! AS 25 000 1 625 136 2 380 000 Kalera
AS 100 000 2 271 314 3 250 500 Otovo AS 2000 240 600 308 000
Sparebank 1 Ringerike Hadel 1000 187 000 238 000 Sparebank1 BV 25
000 970 605 1 032 500 Sparebank1 Nordvest 1773 221 463 205 668
Sparebank1 SMN ekbevis 7000 586 830 683 200 Vaccibody AS 115 000 4
365 779 8 623 850 Volue AS 22 000 752 476 1 106 600 Sparebank1
Nord-Norge Ek 9000 589 939 671 400

Note
13

Egenkapital

Aksjekapital er forkortet til: "Aksjekap"

Annen innskutt egenkapital er forkortet til: "A.innsk.EK"

<u>Egenkap. 31.12. forrige år</u>	<u>Aksjekap</u>	<u>Overkurs</u>	<u>A.innsk.EK</u>
	215000.00	0.00	0.00



<u>Egenkapital 01.01.</u>	<u>Aksjekap</u>	<u>Overkurs</u>	<u>A. innsk.EK</u>
	215000.00	0.00	0.00
<u>Årsresultat</u>	<u>Aksjekap</u>	<u>Overkurs</u>	<u>A. innsk.EK</u>
	0.00	0.00	0.00
<u>Avs.utbytte/forv.utb. (IFRS)</u>	<u>Aksjekap</u>	<u>Overkurs</u>	<u>A. innsk.EK</u>
	0.00	0.00	0.00
<u>Egenkapital 31.12.</u>	<u>Aksjekap</u>	<u>Overkurs</u>	<u>A. innsk.EK</u>
	215000.00	0.00	0.00

Egenkapital

Opptjent egenkapital er forkortet til: "Opptj.EK"

<u>Egenkap. 31.12. forrige år</u>	<u>Opptj.EK</u>	<u>Udekket tap</u>	<u>Sum</u>
	14160194.00	0.00	14375194.00
<u>Egenkapital 01.01.</u>	<u>Opptj.EK</u>	<u>Udekket tap</u>	<u>Sum</u>
	14160194.00	0.00	14375194.00
<u>Årsresultat</u>	<u>Opptj.EK</u>	<u>Udekket tap</u>	<u>Sum</u>
	13402008.00	0.00	13402008.00
<u>Avs.utbytte/forv.utb. (IFRS)</u>	<u>Opptj.EK</u>	<u>Udekket tap</u>	<u>Sum</u>
	-2000000.00	0.00	-2000000.00
<u>Egenkapital 31.12.</u>	<u>Opptj.EK</u>	<u>Udekket tap</u>	<u>Sum</u>
	25562202.00	0.00	25777202.00



KPMG AS
Sjøgangen 6
7010 Trondheim

Telephone +47 45 40 40 63
Fax +47 73 80 21 20
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Initio Invest AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Initio Invest AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 13 402 008. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder 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 avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

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

Offices in:

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



Revisors beretning - 2020
Initio Invest AS

- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger 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 regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, 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 regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet. 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, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende 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.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontroll handlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Trondheim, 1. juli 2021
KPMG AS

Sverre Einersen
Statsautorisert revisor



Årsregnskap for
INITIO INVEST AS

966 909 137

Regnskapsår
01.01.2020 - 31.12.2020



INITIO INVEST AS
966 909 137

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
Driftskostnader			
Lønnskostnad	3, 4, 5	-28 525	0
Annen driftskostnad	6, 10	-26 893	427 586
Sum driftskostnader		-55 418	427 586
Driftsresultat		-55 418	427 586
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		87 042	194 615
Annen finansinntekt		7 372 809	905 380
Verdiøkning av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	12	7 241 214	805 672
Sum finansinntekter		14 701 065	1 905 668
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		-12 091	-19 160
Annen finanskostnad		-1 142 482	-370 487
Sum finanskostnader		-1 154 574	-389 646
Netto finans		13 546 492	1 516 021
Ordinært resultat før skattekostnad		13 491 074	1 943 607
Skattekostnad på ordinært resultat	8, 9	-89 066	-230 785
Ordinært resultat		13 402 008	1 712 822
Årsresultat		13 402 008	1 712 822
Overføringer			
Ordinært utbytte	13	2 000 000	1 970 050
Annen egenkapital	13	11 402 008	-257 228
Sum overføringer		13 402 008	1 712 822



INITIO INVEST AS
966 909 137

Balanse pr. 31.12

	Note	2020	2019
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	14	2 435 560	2 546 158
Andre langsiktige fordringer	7	3 279 989	3 109 138
Sum finansielle anleggsmidler		5 715 549	5 655 297
Sum anleggsmidler		5 715 549	5 655 297
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		41 955	470 050
Sum fordringer		41 955	470 050
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	12	19 743 718	7 649 408
Sum investeringer		19 743 718	7 649 408
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	2 395 480	3 268 460
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 395 480	3 268 460
Sum omløpsmidler		22 181 153	11 387 918
SUM EIENDELER		27 896 702	17 043 215



INITIO INVEST AS
966 909 137

Balanse pr. 31.12

	Note	2020	2019
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	2, 13	215 000	215 000
Sum innskutt egenkapital		215 000	215 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	13	25 562 202	14 160 194
Sum opptjent egenkapital		25 562 202	14 160 194
Sum egenkapital		25 777 202	14 375 194
Gjeld			
Avsetning og forpliktelser			
Utsatt skatt	8, 9	27 609	30 434
Sum avsetning og forpliktelser		27 609	30 434
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		0	542 935
Betalbar skatt	8, 9	91 891	124 602
Utbytte		2 000 000	1 970 050
Sum kortsiktig gjeld		2 091 891	2 637 587
Sum gjeld		2 119 500	2 668 021
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		27 896 702	17 043 215


Joakim Grimsbu
Styrets leder

Trondheim, 30. juni 2021



INITIO INVEST AS
966 909 137

Noter

Note 1 - 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.

Fordringer

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.

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 netto grunnlaget.

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

Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2019 til 2020.

Note 2 - 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 3 - Antall årsverk

Selskapet har ikke hatt ansatte i løpet av regnskapsåret.



INITIO INVEST AS
966 909 137

Note 4 - Lønnskostnader

Selskapet har utbetalt honorar på 25 000 i regnskapsåret

Note 5 - Ytelse til ledende personer

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

Mer om ytelser til ledende personer

Det er ikke utbetalt ytelser til ledende personer i selskapet

Note 6 - Revisjon

Godtgjørelse til revisor	2020	2019
Revisjon	18 750	39 313
Andre tjenester	0	0
Sum godtgjørelse til revisor	18 750	39 313

Note 7 - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer, aksjeeiere mv.

	Andre nærstående
Lån	577 923
Sikkerhetsstillelse	0

Mer om lån og Sikkerhetsstillelse

Selskapet har ytet lån til aksjonær/styreleder.

Det er inntektsført kr 20 611 i renter på lånet i 2020.

Note 8 - Spesifisering av skatt

Skattekostnad	2020
Betalbar skatt	91 891
=/- Endringer i utsatt skattefordel	-2 825
Skattekostnad ordinært resultat	89 066

Skattepliktig inntekt	
Ordinært resultat før skatt	13 491 074
Permanente forskjeller	-13 086 229
+/- Endring i midlertidige forskjeller	12 843
Skattepliktig inntekt	417 688

Betalbar skatt i balansen	
Betalbar skatt på årets resultat	91 891
Sum betalbar skatt i balansen	91 891

Note 9 - 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 nettopført.



INITIO INVEST AS

966 909 137

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.01.2020	31.12.2020	Endring
Gevinst- og tapskonto	12 843	0	12 843
Netto forskjeller	12 843	0	12 843
Sum midlertidige forskjeller som påvirker betalbar skatt	12 843	0	12 843
Utsatt skatt 31.12.2020 basert på 22 %	2 825	0	2 825

Note 10 - Kundefordringer

	2020	2019
Årets konstaterte tap på fordringer	0	-470 050
Tap på fordringer	0	-470 050

Note 11 - Bankinnskudd

Mer om bankinnskudd

Selskapet har ingen bundne midler

Note 12 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Eiendel	Bokført verdi	Virkelig verdi
Markedsbaserte aksjer	19 743 718	19 743 718

Mer om finansielle instrumenter

Selskap	Antall	Kostpris	Markedsverdi
Arendal Fossekompagni	1000	191 763	184 000
Icelandic salmon	5000	606 982	580 000
Atlantic Sapphire AS	4000	433 853	480 000
Kahoot! AS	25 000	1 625 136	2 380 000
Kalera AS	100 000	2 271 314	3 250 500
Otovo AS	2000	240 600	308 000
Sparebank 1 Ringerike Hadel	1000	187 000	238 000
Sparebank1 BV	25 000	970 605	1 032 500
Sparebank1 Nordvest	1773	221 463	205 668
Sparebank1 SMN ekbevis	7000	586 830	683 200
Vaccibody AS	115 000	4 365 779	8 623 850
Volue AS	22 000	752 476	1 106 600
Sparebank1 Nord-Norge Ek	9000	589 939	671 400

Note 13 - Egenkapital

	Aksjekapital	Opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12 forrige år	215 000	14 160 194	14 375 194
Egenkapital 01.01.2020	215 000	14 160 194	14 375 194
Årsresultat	0	13 402 008	13 402 008
Avsatt utbytte, eller forventet utbytte (IFRS-foretak)	0	-2 000 000	-2 000 000
Egenkapital 31.12.2020	215 000	25 562 202	25 777 202



INITIO INVEST AS
966 909 137

Note 14 - Langsiktige investeringer i aksjer og andeler

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

Selskap	Bokført verdi
Esperto AS	901 241
Senbros ANS	1 075 768
Munti Magic AS	425 051
Sirk Møbelinvest AS	25 500
RG Hotellinvest AS	8 000
Sum	2 435 560