



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 982 441 536
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: BELLO INVEST AS
Forretningsadresse: Ullernkammen 1
0380 OSLO

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: Revisorgruppen Oslo AS
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 01.06.2021

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, 07.08.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2		
Annen driftskostnad	2	51 872	46 372
Sum kostnader		51 872	46 372
Driftsresultat		-51 872	-46 372
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		17 339	2 984 900
Annen finansinntekt		17 877 090	17 416 496
Verdiendring av markedsbaserte finansielle omløpsmidler		22 015 617	11 944 876
Sum finansinntekter		39 910 046	32 346 272
Nedskrivning av andre finansielle omløpsmidler		423 948	360 882
Annen rentekostnad		1 292	
Annen finanskostnad		3 324 143	468 767
Sum finanskostnader		3 749 384	829 649
Netto finans		36 160 663	31 516 623
Ordinært resultat før skattekostnad		36 108 791	31 470 252
Skattekostnad på ordinært resultat	3	220 703	1 041 100
Ordinært resultat etter skattekostnad		35 888 088	30 429 152
Årsresultat	6	35 888 088	30 429 152
Årsresultat etter minoritetsinteresser		35 888 088	30 429 152
Totalresultat		35 888 088	30 429 152
Overføringer og disponeringer			
Til/fra annen egenkapital		35 888 088	30 429 152
Sum overføringer og disponeringer		35 888 088	30 429 152



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3		
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4	16 467 360	16 467 360
Sum finansielle anleggsmidler		16 467 360	16 467 360
Sum anleggsmidler		16 467 360	16 467 360
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	3	610 373	
Sum fordringer		610 373	
Investeringer			
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	4	192 308 057	162 522 917
Andre finansielle instrumenter	4	545 176	969 124
Sum investeringer		192 853 233	163 492 041
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		8 859 955	3 406 015
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 859 955	3 406 015
Sum omløpsmidler		202 323 561	166 898 057
SUM EIENDELER		218 790 921	183 365 417

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Aksjekapital (208 134 aksjer à 14)	5	2 913 876	2 913 876
Beholdning av egne aksjer	5		
Overkurs		10 801 698	10 801 698
Sum innskutt egenkapital		13 715 574	13 715 574
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		203 761 756	167 873 668
Udisponert resultat			
Sum opptjent egenkapital		203 761 756	167 873 668
Sum egenkapital	6	217 477 330	181 589 242
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3	1 241 920	410 844
Sum avsetninger for forpliktelser		1 241 920	410 844
Annen langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld		71 672	671 672
Sum annen langsiktig gjeld		71 672	671 672
Sum langsiktig gjeld		1 313 592	1 082 516
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	3		693 659
Sum kortsiktig gjeld			693 659
Sum gjeld		1 313 592	1 776 175
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		218 790 921	183 365 417



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 461843

Enheten

Organisasjonsnummer: 982 441 536
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: BELLO INVEST AS
Forretningsadresse: Ullernkammen 1
0380 OSLO

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: Revisorgruppen Oslo AS
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 01.06.2021

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, 08.07.2021



Organisasjonsnr: 982 441 536
BELLO INVEST AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2		
Annen driftskostnad	2	51 872	46 372
Sum kostnader		51 872	46 372
Driftsresultat		-51 872	-46 372
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		17 339	2 984 900
Annen finansinntekt		17 877 090	17 416 496
Verdiendring av markedsbaserte finansielle omløpsmidler		22 015 617	11 944 876
Sum finansinntekter		39 910 046	32 346 272
Nedskrivning av andre finansielle omløpsmidler		423 948	360 882
Annen rentekostnad		1 292	
Annen finanskostnad		3 324 143	468 767
Sum finanskostnader		3 749 384	829 649
Netto finans		36 160 663	31 516 623
Ordinært resultat før skattekostnad		36 108 791	31 470 252
Skattekostnad på ordinært resultat	3	220 703	1 041 100
Ordinært resultat etter skattekostnad		35 888 088	30 429 152
Årsresultat	6	35 888 088	30 429 152
Årsresultat etter minoritetsinteresser		35 888 088	30 429 152
Totalresultat		35 888 088	30 429 152
Overføringer og disponeringer			
Til/fra annen egenkapital		35 888 088	30 429 152
Sum overføringer og disponeringer		35 888 088	30 429 152



Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		203 761 756	167 873 668
Udisponert resultat			
Sum opptjent egenkapital		203 761 756	167 873 668
Sum egenkapital	6	217 477 330	181 589 242
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3	1 241 920	410 844
Sum avsetninger for forpliktelser		1 241 920	410 844
Annen langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld		71 672	671 672
Sum annen langsiktig gjeld		71 672	671 672
Sum langsiktig gjeld		1 313 592	1 082 516
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	3		693 659
Sum kortsiktig gjeld			693 659
Sum gjeld		1 313 592	1 776 175
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		218 790 921	183 365 417



Organisasjonsnr: 982 441 536
BELLO INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
4

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	208134.00	14.00	2913876.00
<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Kari Mølsæther Thrane-Steen	208134.00	100.00%	Ordinære aksjer
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	208134.00	100.00%	

Note

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>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

Note
2

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei



UAVHENGIG REVISORS BERETNING FOR 2020

Til Generalforsamlingen i Bello Invest AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Bello Invest AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 35 888 088. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020 og resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter 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 (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 intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

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



Revisorgruppen

Revisorgruppen Oslo AS
Oscars gate 30
Postboks 7154 Majorstuen
N-0307 Oslo

Tlf : +47 23 20 49 00

E-post: oslo@rg.no

Foretaksregisteret
NO 917 275 254 MVA

www.rg.no



UAVHENGIG REVISORS BERETNING FOR 2020
Bello Invest AS

Side 2

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger 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 bokførings-skikk i Norge.

Oslo, 1. juni 2021

Revisorgruppen Oslo AS


Tom Thomassen

statsautorisert revisor



Bello Invest AS

Årsregnskap

2020

**Bello Invest AS**

RESULTATREGNSKAP 1.1. - 31.12.	Note	2020	2019
Driftsinntekt og driftskostnad			
Annen driftskostnad	2	-51 872	-46 372
Sum driftskostnad		-51 872	-46 372
Driftsresultat		-51 872	-46 372
Finansinntekt og finanskostnad			
Annen renteinntekt		17 339	2 984 900
Annen finansinntekt		17 877 090	17 416 496
Verdiendring av markedsbaserte finansielle omløpsmidler		22 015 617	11 944 876
Nedskrivning av andre finansielle omløpsmidler		-423 948	-360 882
Annen rentekostnad		-1 292	0
Annen finanskostnad		-3 324 143	-468 767
Finansresultat		36 160 663	31 516 623
Ordinært resultat før skattekostnad		36 108 791	31 470 252
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-220 703	-1 041 100
Årsresultat	6	35 888 088	30 429 152
Opplysninger om:			
Til/fra annen egenkapital		35 888 088	30 429 152
Sum		35 888 088	30 429 152



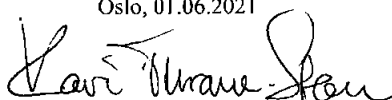
Bello Invest AS

BALANSE PR 31.12.	Note	2020	2019
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4	16 467 360	16 467 360
Sum finansielle anleggsmidler		16 467 360	16 467 360
Sum anleggsmidler		16 467 360	16 467 360
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre fordringer	3	610 373	0
Sum fordringer		610 373	0
Investeringer			
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	4	192 308 057	162 522 917
Andre finansielle instrumenter	4	545 176	969 124
Sum investeringer		192 853 233	163 492 041
Bankinnskudd, kontanter o.l.		8 859 955	3 406 015
Sum omløpsmidler		202 323 561	166 898 057
SUM EIENDELER		218 790 921	183 365 417

**Bello Invest AS**

BALANSE PR 31.12.	Note	2020	2019
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (208 134 aksjer à 14)	5	2 913 876	2 913 876
Overkurs		10 801 698	10 801 698
Sum innskutt egenkapital		13 715 574	13 715 574
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		203 761 756	167 873 668
Sum opptjent egenkapital		203 761 756	167 873 668
Sum egenkapital	6	217 477 330	181 589 242
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	3	1 241 920	410 844
Sum avsetning for forpliktelser		1 241 920	410 844
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld		71 672	671 672
Sum langsiktig gjeld		71 672	671 672
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	3	0	693 659
Sum kortsiktig gjeld		0	693 659
Sum gjeld		1 313 592	1 776 175
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		218 790 921	183 365 417

Oslo, 01.06.2021



Kari Mølsæther Thrane-Steen
Enestyre



Bello Invest AS

Noter til årsregnskapet for 2020

Side 5

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder for små foretak

Driftsinntekter og kostnader

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være leveringstidspunktet for varer og tjenester. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Enkelte poster er vurdert etter andre regler. Postene det gjelder vil være blant de postene som omhandles nedenfor.

Varige driftsmidler avskrives over forventet økonomisk levetid. Avskrivningene er som hovedregel fordelt lineært over antatt økonomisk levetid.

Anleggsaksjer og andre aksjer

Aksjeposter klassifisert som anleggsmidler hvor selskapet ikke har betydelig innflytelse, er balanseført til anskaffelseskost. Investeringene nedskrives til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående. Mottatt utbytte og andre overskuddsutdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt. FIFO-metoden for tilordning av anskaffelseskost for ombyttbare finansielle eiendeler. Markedsbaserte finansielle omløpsmidler er vurdert til markedsverdi.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.



Bello Invest AS

Noter til årsregnskapet for 2020

Side 6

Note 2 Lønnskostnader

Bello Invest AS har ikke hatt lønns- eller personalkostnader i 2020 og det foreligger heller ingen slike forpliktelser. Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret eller daglig leder.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar i 2020 utgjør kr 51 250. Beløpene er inkl. mva.

Note 3 Skatt

Årets skattekostnad	2020	2019
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	-610 373	693 659
Endring i utsatt skatt	831 076	347 441
Skattekostnad ordinært resultat	220 703	1 041 100

Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	36 108 791	31 470 252
Permanente forskjeller	-38 883 213	-28 317 257
Skattepliktig inntekt	-2 774 422	3 152 995

Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	693 659
Skatt på tilbakeført underskudd	-610 373	0
Sum betalbar skatt i balansen	-610 373	693 659

Negativ betalbar skatt gjelder adgangen til å tilbakeføre underskudd for 2020 mot skattepliktig overskudd i 2018 og 2019

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

	2020	2019	Endring
Aksjer og andre verdipapirer	-2 792 611	-2 618 923	173 687
Andre midlertidige forskjeller	8 437 701	4 486 396	-3 951 305
Grunnlag for utsatt skatt	5 645 090	1 867 473	-3 777 618
Utsatt skatt (22 %)	1 241 920	410 844	-831 076

Andre midlertidige forskjeller gjelder latent skattepliktig gevinst på rentedelen av kombinasjonsfond.

**Bello Invest AS**

Noter til årsregnskapet for 2020

Side 7

Note 4 Verdipapirer

	Eier- andel	Anskaffelses kost	Balanseført verdi	Markeds verdi
Anleggsmidler				
Motor Gruppen AS	14,0%	12 807 947	12 807 947	
Thrane-Steen Næringsbygg AS	14,0%	3 659 413	3 659 413	
Sum		16 467 360	16 467 360	
Omløpsmidler				
CS Premier Private Eq Partners		2 224 656	544 892	544 892
Pareto WW SH Warrant		21 334		
Prime Office Germany AS		289 650	284	284
Sum		2 535 640	545 176	545 176
Omløpsmidler - markedsbaserte				
FIRST AllWeather J		75 372 064	102 678 540	102 678 540
FIRST Generator A		19 455 975	28 740 824	28 740 824
FIRST Globalt Fokus		19 070 107	23 315 757	23 315 757
FIRST Høyrente		9 963 383	8 850 536	8 850 536
FIRST Nordic Real Estate		5 000 093	6 213 636	6 213 636
FIRST Opportunities		5 500 000	8 658 833	8 658 833
FIRST Veritas		12 866 847	13 849 931	13 849 931
Sum		147 228 469	192 308 057	192 308 057
Sum verdipapirer		166 231 469	209 320 593	192 853 233

Note 5 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Bello Invest AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	208 134	14,0	2 913 876
Sum	208 134		2 913 876

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Kari Mølsæther Thrane-Steen	208 134	100,0	100,0

Aksjer og opsjoner eiet av medlemmer i styret og daglig leder:

Navn	Verv	Ordinære
Kari Mølsæther Thrane-Steen	Enestyre	208 134
Totalt antall aksjer		208 134



Bello Invest AS

Noter til årsregnskapet for 2020

Side 8

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2019	2 913 876	10 801 698	167 873 668	181 589 242
Årets resultat			35 888 088	35 888 088
Pr 31.12.2020	2 913 876	10 801 698	203 761 756	217 477 330