



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 982 711 622  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: PISCES INVEST AS  
Forretningsadresse: c/o Næss Risan & Partners  
Haakon VIIs gate 1  
0161 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: Ingrid Ruud  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.04.2021

### 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, 10.06.2022



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Utbytte		289 179	1 502 460
Renteinntekter		144 530	234 479
<b>Sum inntekter</b>		<b>433 709</b>	<b>1 736 940</b>
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	2	56 605	58 591
<b>Sum kostnader</b>		<b>56 605</b>	<b>58 591</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>377 104</b>	<b>1 678 348</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		16 232	23 905
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>16 232</b>	<b>23 905</b>
Annen rentekostnad		15 252	24 883
Annen finanskostnad		7 934	6 744
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>23 186</b>	<b>31 627</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-6 954</b>	<b>-7 722</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>370 150</b>	<b>1 670 626</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	8	19 823	46 948
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>350 327</b>	<b>1 623 678</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>350 327</b>	<b>1 623 678</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>350 327</b>	<b>1 623 678</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>350 327</b>	<b>1 623 678</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		303 300	303 300
Avsatt til annen egenkapital		47 027	1 320 378
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>350 327</b>	<b>1 623 678</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
---------------------	-------------	-------------	-------------

---



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	8	230 772	136 010
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>230 772</b>	<b>136 010</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer	3	94 932 196	1 885 200
Andre langsiktige fordringer		1 588 005	1 572 452
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>96 520 201</b>	<b>3 457 652</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>96 750 973</b>	<b>3 593 662</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		144 530	234 479
<b>Sum fordringer</b>		<b>144 530</b>	<b>234 479</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	4	4 939 992	4 954 656
Markedsbaserte obligasjoner og rentebærende fond	4	12 361 035	12 126 556
<b>Sum investeringer</b>		<b>17 301 027</b>	<b>17 081 212</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd		2 585 141	2 951 030
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>2 585 141</b>	<b>2 951 030</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>20 030 698</b>	<b>20 266 721</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>116 781 671</b>	<b>23 860 383</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	5, 6	1 348 000	1 348 000
Annen innskutt egenkapital	6	98 385 026	5 338 030
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>99 733 026</b>	<b>6 686 030</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		15 207 770	15 160 743
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	6	<b>15 207 770</b>	<b>15 160 743</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>114 940 796</b>	<b>21 846 773</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	8		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		1 993	2 981
Betalbar skatt	8	114 585	151 649
Utbytte		303 300	303 300
Gjeld til aksjonærer/eiere	7	1 420 998	1 555 679
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 840 875</b>	<b>2 013 609</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 840 875</b>	<b>2 013 609</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>116 781 671</b>	<b>23 860 383</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 270188

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 982 711 622  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: PISCES INVEST AS  
Forretningsadresse: c/o Næss Risan & Partners  
Haakon VIIIs gate 1  
0161 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: Ingrid Ruud  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.04.2021

#### Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern  
autorisert regnskapsfører: Ja  
Ekstern autorisert regnskapsfører har i  
løpet av regnskapsåret bistått ved den  
løpende regnskapsføringen eller utført  
andre tjenester for selskapet enn å  
utarbeide årsregnskapet: Ja

#### Grunnlag for avgivelse

År 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, 09.06.2021

---

Brønnøysundregistrene  
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund  
Telefon: 75 00 75 00  
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no  
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 982 711 622  
PISCES INVEST AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Utbytte		289 179	1 502 460
Renteinntekter		144 530	234 479
<b>Sum inntekter</b>		<b>433 709</b>	<b>1 736 940</b>
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	2	56 605	58 591
<b>Sum kostnader</b>		<b>56 605</b>	<b>58 591</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>377 104</b>	<b>1 678 348</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		16 232	23 905
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>16 232</b>	<b>23 905</b>
Annen rentekostnad		15 252	24 883
Annen finanskostnad		7 934	6 744
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>23 186</b>	<b>31 627</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-6 954</b>	<b>-7 722</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad på ordinært resultat	8	19 823	46 948
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>350 327</b>	<b>1 623 678</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>350 327</b>	<b>1 623 678</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>350 327</b>	<b>1 623 678</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>350 327</b>	<b>1 623 678</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		303 300	303 300
Avsatt til annen egenkapital		47 027	1 320 378
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>350 327</b>	<b>1 623 678</b>



Organisasjonsnr: 982 711 622  
PISCES INVEST AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	8	230 772	136 010
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>230 772</b>	<b>136 010</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer	3	94 932 196	1 885 200
Andre langsiktige fordringer		1 588 005	1 572 452
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>96 520 201</b>	<b>3 457 652</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>96 750 973</b>	<b>3 593 662</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		144 530	234 479
<b>Sum fordringer</b>		<b>144 530</b>	<b>234 479</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	4	4 939 992	4 954 656
Markedsbaserte obligasjoner og rentebærende fond	4	12 361 035	12 126 556
<b>Sum investeringer</b>		<b>17 301 027</b>	<b>17 081 212</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd		2 585 141	2 951 030
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>2 585 141</b>	<b>2 951 030</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>20 030 698</b>	<b>20 266 721</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>116 781 671</b>	<b>23 860 383</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	5, 6	1 348 000	1 348 000
Annen innskutt egenkapital	6	98 385 026	5 338 030
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>99 733 026</b>	<b>6 686 030</b>



<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		15 207 770	15 160 743
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>15 207 770</b>	<b>15 160 743</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>114 940 796</b>	<b>21 846 773</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	8		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		1 993	2 981
Betalbar skatt	8	114 585	151 649
Utbytte		303 300	303 300
Gjeld til aksjonærer/eiere	7	1 420 998	1 555 679
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 840 875</b>	<b>2 013 609</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 840 875</b>	<b>2 013 609</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>116 781 671</b>	<b>23 860 383</b>



Organisasjonsnr: 982 711 622  
PISCES INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

**Note**

**Regnskapsprinsipper**

**Note**

**Antall aksjer og aksjeeiere**

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
A-aksjer	12.00	333.33	4000.00
B-aksjer	4032.00	333.33	1344000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Gustav Emil Dietrichson	1344.00	33.23%	B-aksjer
Mathilde H Dietrichson	1344.00	33.23%	B-aksjer
Cornelia Horn	12.00	0.30%	A-aksjer
Marcus August Dietrichson	1344.00	33.23%	B-aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	4044.00	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. Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	-----------------------------------

**Note**

**Antall årsverk i regnskapsåret**

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00

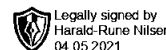
**Note**

**Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere**

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei



# berge lundal



Til generalforsamlingen i Pisces Invest AS

## Uavhengig revisors beretning for 2020

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Pisces Invest AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, 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.

#### Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret 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

#### **berge & lundal revisjonsselskap as**

statsautorisert revisor, medlem av Den norske Revisorforeningen  
Rosenkrantz' gate 20, 0160 Oslo, tlf. 22 01 06 00  
www.berge-lundal.no | post@berge-lundal.no  
Rev.nr./Org.nr. 967 418 064



kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

### **Uttalelse om andre 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 bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 30. april 2021

*berge & lundal revisjonsselskap as*


Harald-Rune Nilsen  
*statsautorisert revisor*



# Årsregnskap 2020

Pisces Invest AS

Org.nr.: 982 711 622

Utarbeidet av:  
NRP Procurator 



Pisces Invest AS

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>			
Utbytte		289 179	1 502 460
Renteinntekter		144 530	234 479
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>433 709</b>	<b>1 736 940</b>
Annens driftskostnad	2	56 605	58 591
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>56 605</b>	<b>58 591</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>377 104</b>	<b>1 678 348</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annens renteinntekt		16 232	23 905
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>16 232</b>	<b>23 905</b>
Annens rentekostnad		15 252	24 883
Annens finanskostnad		7 934	6 744
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>23 186</b>	<b>31 627</b>
<b>Finansresultat</b>		<b>-6 954</b>	<b>-7 722</b>
Ordinært resultat før skattekostnad		370 150	1 670 626
Skattekostnad på ordinært resultat	8	19 823	46 948
<b>Ordinært resultat</b>		<b>350 327</b>	<b>1 623 678</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>350 327</b>	<b>1 623 678</b>
<b>Overføringer</b>			
Til ordinært utbytte		303 300	303 300
Avsatt til annen egenkapital		47 027	1 320 378
<b>Sum overføringer</b>		<b>350 327</b>	<b>1 623 678</b>



### Pisces Invest AS

#### Balanse

	Note	2020	2019
<b>Eiendeler</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	8	230 772	136 010
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>230 772</b>	<b>136 010</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer	3	94 932 196	1 885 200
Andre langsiktige fordringer		1 588 005	1 572 452
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>96 520 201</b>	<b>3 457 652</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>96 750 973</b>	<b>3 593 662</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		144 530	234 479
<b>Sum fordringer</b>		<b>144 530</b>	<b>234 479</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer og aksjefond	4	4 939 992	4 954 656
Markedsbaserte obligasjoner og rentebærende fond	4	12 361 035	12 126 556
<b>Sum investeringer</b>		<b>17 301 027</b>	<b>17 081 212</b>
<b>Bankinnskudd o.l.</b>			
Bankinnskudd		2 585 141	2 951 030
<b>Sum bankinnskudd o.l.</b>		<b>2 585 141</b>	<b>2 951 030</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>20 030 698</b>	<b>20 266 721</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>116 781 671</b>	<b>23 860 383</b>



## Pisces Invest AS

### Balanse

	Note	2020	2019
<b>Egenkapital og gjeld</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	5, 6	1 348 000	1 348 000
Annen innskutt egenkapital	6	98 385 026	5 338 030
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>99 733 026</b>	<b>6 686 030</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		15 207 770	15 160 743
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	6	<b>15 207 770</b>	<b>15 160 743</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>114 940 796</b>	<b>21 846 773</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		1 993	2 981
Betalbar skatt	8	114 585	151 649
Utbytte		303 300	303 300
Gjeld til aksjonærer/eiere	7	1 420 998	1 555 679
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 840 875</b>	<b>2 013 609</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 840 875</b>	<b>2 013 609</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>116 781 671</b>	<b>23 860 383</b>

Oslo, 30.04.2021  
Styret i Pisces Invest AS

Cornelia Horn  
Styreleder/daglig leder



## Pisces Invest AS

### Noter

#### Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

#### Driftsinntekter

I driftsinntekter inngår avkastning på kapital fordi dette er relatert til selskapets primære forretningsområde og virksomhetens hovedinntektskilde. Avkastning på kapital består av netto gevinster ved realisasjon av verdipapirer, endring i realiserte gevinster på verdipapirer, utbytter eller renteinntekter fra verdipapirer og inntekter fra investeringer i valuta terminkontrakter. Øvrige rente eller valutaforhold er klassifisert som finansposter. Inntektene resultatføres når de anses opptjent i relasjon til de vurderingsprinsipper som anvendes for de enkelte investeringsobjektene. Se vurderingsreglene under.

#### Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Datterselskaper er selskaper der morselskapet har bestemmende innflytelse. Investering der selskapet har betydelig innflytelse, normalt ned til 20% eierandel, defineres som tilknyttede selskaper. Investering i datterselskap, tilknyttede selskap og øvrige investeringer klassifisert som anleggsmiddel behandles etter kostmetoden. Det innebærer at resultatføring av avkastning på investeringen gjennomføres samtidig med mottatt overføring av opptjent kapital fra selskapet (utbytte), ved realisasjon av investeringen eller ved nedskrivning/reversering av nedskrivning etter hovedregelen for vurdering av anleggsmidler. Denne vurderingen anvendes uansett hvordan det investerte selskapet er organisert juridisk.

Porteføljeinvesteringer i aksjer, obligasjoner og andre verdipapirer som handles på en likvid markedsplass vurderes til laveste av kostpris og markedsverdi på balansetidspunktet. Unoterte verdipapirer som inngår i handelsporteføljen vurderes til laveste av markedsverdi og kostpris, dog slik at porteføljen av unoterte aksjer vurderes samlet. Investeringer gjennom handelsporteføljen er å betrakte som omløpsmidler uavhengig av tidshorison på investeringen fordi investeringen gjøres med henblikk på videresalg og derfor har karakter av å være forbigående.

#### Skatter

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 utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjørt.



## Pisces Invest AS

### Noter

#### Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Det er ikke utbetalt lønn eller annen godtgjørelse til daglig leder eller styret. Det er ikke gitt lån eller stilt sikkerhet for noen av selskapets nærstående.

#### Pensjonsforpliktelser

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

#### Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2020 utgjør kr 16 625.

#### Note 3 Investeringer i aksjer og andeler

Norske langsiktige aksjer	Antall	Anskaffelseskost	Bokført verdi
Ski Skolebygg AS	600	6 000	6 000
Tyin AS	217	93 046 996	93 046 996
<b>Sum</b>		<b>93 052 996</b>	<b>93 052 996</b>

Andeler	Eierandel	Inntektsført resultat	Bokført verdi	Antatt markedsverdi	Restansvar
Ski Skolebygg KS	5,4%	0	1 879 200	5 292 000	0
<b>Sum</b>			<b>1 879 200</b>	<b>5 292 000</b>	<b>0</b>

#### Note 4 Investeringer i aksjer og obligasjoner

Norske kortsiktige aksjer	Antall	Bokført verdi	Markedsverdi
Berner Gruppen AS, ordinære	1 085	505 683	5 425
Berner Gruppen AS, preferanse	2 035	1 338 347	10 175
Eiendomsspar AS	32 087	1 243 371	13 957 845
REC ASA	4	3 631	64
Victoria Eiendom AS	46 224	1 848 960	29 583 360
<b>Sum</b>		<b>4 939 992</b>	<b>43 556 869</b>

Pengemarkedsfond	Andeler	Bokført verdi	Markedsverdi
PLUSS Likviditet	12 416,6472	12 361 035	12 517 719
<b>Sum</b>		<b>12 361 035</b>	<b>12 517 719</b>



## Pisces Invest AS

### Noter

#### Note 5 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Pisces Invest AS pr. 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
A-aksjer	12	333,3	4 000
B-aksjer	4 032	333,3	1 344 000
<b>Sum</b>	<b>4 044</b>		<b>1 348 000</b>

#### Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	A-aksjer	B-aksjer	Sum	Eierandel	Stemmeandel
Gustav Emil Dietrichson		1 344	1 344	33,2	33,2
Marcus August Dietrichson		1 344	1 344	33,2	33,2
Mathilde H Dietrichson		1 344	1 344	33,2	33,2
<b>Sum &gt;1% eierandel</b>		<b>4 032</b>	<b>4 032</b>	<b>99,7</b>	<b>99,7</b>
Sum øvrige	12		12	0,3	0,3
<b>Totalt antall aksjer</b>	<b>12</b>	<b>4 032</b>	<b>4 044</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

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

Navn	Verv	A-aksjer	B-aksjer	Sum
Cornelia Horn	Styreleder/daglig leder	12	0	12
<b>Totalt antall aksjer</b>		<b>12</b>	<b>0</b>	<b>12</b>

#### Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs/ innskutt kapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 1.1.2020	1 348 000	5 338 030	15 160 743	<b>21 846 773</b>
Innskutt kapital		93 046 996	0	<b>93 046 996</b>
Årets resultat			350 327	<b>350 327</b>
Avsatt utbytte			-303 300	<b>-303 300</b>
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>1 348 000</b>	<b>98 385 026</b>	<b>15 207 770</b>	<b>114 940 796</b>

#### Note 7 Gjeld til aksjonærer

Det er beregnet skjermingsrente på gjelden til selskapets aksjonærer for 2020.



### Pisces Invest AS

#### Noter

#### Note 8 Skatt

<b>Årets skattekostnad</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	114 585	151 649
Endring i utsatt skattefordel	-94 762	-104 701
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>19 823</b>	<b>46 948</b>
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	370 150	1 670 626
Permanente forskjeller	150 692	-981 311
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>520 841</b>	<b>689 315</b>
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	114 585	151 649
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>114 585</b>	<b>151 649</b>

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Endring</b>
Andeler	-1 048 964	-618 225	430 739
<b>Grunnlag for utsatt skattefordel</b>	<b>-1 048 964</b>	<b>-618 225</b>	<b>430 739</b>
<b>Utsatt skattefordel (22 %)</b>	<b>-230 772</b>	<b>-136 010</b>	<b>94 763</b>