



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	993 511 749
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	COUSI INVEST AS
Forretningsadresse:	Melkeveien 15A 0779 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Knut Erik Robertsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	24.04.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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, 22.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	3, 5, 6	453 311	353 651
Annen driftskostnad	3, 5, 6	465 362	199 991
Sum kostnader		918 673	553 642
Driftsresultat		-918 673	-553 642
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på inv. i datterselskap og tilknyttet selskap		25 729 000	10 580 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		3 598 539	1 870 596
Annen finansinntekt		936 576	840 222
Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi		-1 409 976	-148 260
Sum finansinntekter		28 854 139	13 142 558
Rentekostnad til foretak i samme konsern		2 038 841	947 832
Annen finanskostnad		1 206 204	620 555
Sum finanskostnader		3 245 045	1 568 387
Netto finans		25 609 094	11 574 171
Ordinært resultat før skattekostnad		24 690 421	11 020 529
Skattekostnad på ordinært resultat	7	5 705 375	2 148 198
Ordinært resultat etter skattekostnad		18 985 046	8 872 331
Årsresultat		18 985 046	8 872 331
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	11	-6 000 000	
Overføringer annen egenkapital	11	-12 985 046	8 872 331
Sum overføringer og disponeringer		-18 985 046	8 872 331



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	4	12 627 176	12 627 176
Sum varige driftsmidler		12 627 176	12 627 176
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	13	69 343 408	63 766 408
Lån til foretak i samme konsern		97 325 099	77 726 560
Sum finansielle anleggsmidler		166 668 507	141 492 968
Sum anleggsmidler		179 295 683	154 120 144
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		232 104	256 319
Andre fordringer		25 729 000	10 390 000
Sum fordringer		25 961 104	10 646 319
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	8	4 758 927	5 407 876
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter			6 091 681
Andre finansielle instrumenter		100 000	100 000
Sum investeringer		4 858 927	11 599 557
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	9, 10	561 371	493 046
Sum omløpsmidler		31 381 402	22 738 922
SUM EIENDELER		210 677 085	176 859 066



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11, 12	2 000 000	2 000 000
Overkurs	11	3 988 711	10 048 711
Sum innskutt egenkapital		5 988 711	12 048 711
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	106 053 665	93 068 619
Sum opptjent egenkapital		106 053 665	93 068 619
Sum egenkapital		112 042 376	105 117 330
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		23 642 876	24 500 012
Øvrig langsiktig gjeld		54 544 109	46 005 268
Sum annen langsiktig gjeld		78 186 985	70 505 280
Sum langsiktig gjeld		78 186 985	70 505 280
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		28 573	72 656
Betalbar skatt	7	4 132 375	1 048 198
Skyldige offentlige avgifter	9, 10	42 413	26 067
Annen kortsiktig gjeld		16 244 363	89 535
Sum kortsiktig gjeld		20 447 724	1 236 456
Sum gjeld		98 634 709	71 741 736
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		210 677 085	176 859 066



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	96 623 478	74 616 895
Sum inntekter		96 623 478	74 616 895
Kostnader			
Lønnskostnad	3, 5, 6	46 504 544	37 897 865
Avskrivning	4, 5, 6	898 246	1 128 209
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4, 5, 6	20 000 000	
Annen driftskostnad	3, 5, 6	26 470 983	26 542 599
Sum kostnader		93 873 773	65 568 673
Driftsresultat		2 749 706	9 048 222
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		4 739 560	10 363 427
Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi		3 607 085	1 410 954
Sum finansinntekter		8 346 645	11 774 381
Nedskrivning av finansielle eiendeler			30 000
Annen finanskostnad		6 453 304	4 076 451
Sum finanskostnader		6 453 304	4 106 451
Netto finans		1 893 341	7 667 930
Ordinært resultat før skattekostnad		4 643 047	16 716 152
Skattekostnad på ordinært resultat	7	5 620 022	3 661 672
Ordinært resultat etter skattekostnad		-976 975	13 054 479
Årsresultat		-976 975	13 054 479
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	11	-7 981 000	
Overføringer annen egenkapital	11	8 957 975	
Sum overføringer og disponeringer		976 975	



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	4	154 689 296	106 832 872
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	4	3 736 759	2 072 574
Sum varige driftsmidler		158 426 055	108 905 446
Finansielle anleggsmidler			
Obligasjoner		10 327 946	15 298 607
Andre fordringer		1 023 301	1 032 622
Sum finansielle anleggsmidler		11 351 247	16 331 229
Sum anleggsmidler		169 777 302	125 236 675
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		37 620 804	306 097
Andre fordringer		2 304 758	24 357 047
Sum fordringer		39 925 562	24 663 144
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	8	20 368 012	19 540 117
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter		17 369 787	24 253 377
Andre finansielle instrumenter		494 166	607 250
Sum investeringer		38 231 965	44 400 744
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	9, 10	8 441 239	9 084 514
Sum omløpsmidler		86 598 765	78 148 402
SUM EIENDELER		256 376 067	203 385 077



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11, 12	2 000 000	2 000 000
Overkurs	11	3 988 711	10 048 711
Sum innskutt egenkapital		5 988 711	12 048 711
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	111 307 045	120 419 993
Sum opptjent egenkapital		111 307 045	120 419 993
Sum egenkapital		117 295 756	132 468 704
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7		699 154
Sum avsetninger for forpliktelser			699 154
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		26 163 460	27 086 372
Sum annen langsiktig gjeld		26 163 460	27 086 372
Sum langsiktig gjeld		26 163 460	27 785 526
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		12 385 727	
Leverandørgjeld		3 895 466	9 459 779
Betalbar skatt	7	6 319 176	3 483 624
Skyldige offentlige avgifter	9, 10	3 683 143	2 519 498
Annen kortsiktig gjeld		86 633 339	27 667 948
Sum kortsiktig gjeld		112 916 851	43 130 849
Sum gjeld		139 080 312	70 916 375
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		256 376 068	203 385 079



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 690589

Enheten

Organisasjonsnummer: 993 511 749
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: COUSI INVEST AS
Forretningsadresse: Ryghs vei 3
0786 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til konsernet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Knut Erik Robertsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.04.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

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, 15.08.2024



Organisasjonsnr: 993 511 749
COUSI INVEST AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	3, 5, 6	453 311	353 651
Annen driftskostnad	3, 5, 6	465 362	199 991
Sum kostnader		918 673	553 642
Driftsresultat		-918 673	-553 642
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på inv. i datterselskap og tilknyttet selskap		25 729 000	10 580 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		3 598 539	1 870 596
Annen finansinntekt		936 576	840 222
Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi		-1 409 976	-148 260
Sum finansinntekter		28 854 139	13 142 558
Rentekostnad til foretak i samme konsern		2 038 841	947 832
Annen finanskostnad		1 206 204	620 555
Sum finanskostnader		3 245 045	1 568 387
Netto finans		25 609 094	11 574 171
Ordinært resultat før skattekostnad		24 690 421	11 020 529
Skattekostnad på ordinært resultat	7	5 705 375	2 148 198
Ordinært resultat etter skattekostnad		18 985 046	8 872 331
Årsresultat		18 985 046	8 872 331
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	11	-6 000 000	
Overføringer annen egenkapital	11	-12 985 046	8 872 331
Sum overføringer og disponeringer		-18 985 046	8 872 331



Organisasjonsnr: 993 511 749
COUSI INVEST AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2023** **2022**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler

Tomter, bygninger og annen fast eiendom 4 12 627 176 12 627 176
Sum varige driftsmidler 12 627 176 12 627 176

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 13 69 343 408 63 766 408
Lån til foretak i samme konsern 97 325 099 77 726 560
Sum finansielle anleggsmidler 166 668 507 141 492 968

Sum anleggsmidler 179 295 683 154 120 144

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer 232 104 256 319
Andre fordringer 25 729 000 10 390 000
Sum fordringer 25 961 104 10 646 319

Investeringer

Markedsbaserte aksjer 8 4 758 927 5 407 876
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter 6 091 681
Andre finansielle instrumenter 100 000 100 000
Sum investeringer 4 858 927 11 599 557

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 9, 10 561 371 493 046

Sum omløpsmidler 31 381 402 22 738 922

SUM EIENDELER 210 677 085 176 859 066

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital Innskutt egenkapital



Aksjekapital	11, 12	2 000 000	2 000 000
Overkurs	11	3 988 711	10 048 711
Sum innskutt egenkapital		5 988 711	12 048 711
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	106 053 665	93 068 619
Sum opptjent egenkapital		106 053 665	93 068 619
Sum egenkapital		112 042 376	105 117 330
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner		23 642 876	24 500 012
Øvrig langsiktig gjeld		54 544 109	46 005 268
Sum annen langsiktig gjeld		78 186 985	70 505 280
Sum langsiktig gjeld		78 186 985	70 505 280
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		28 573	72 656
Betalbar skatt	7	4 132 375	1 048 198
Skyldige offentlige avgifter	9, 10	42 413	26 067
Annen kortsiktig gjeld		16 244 363	89 535
Sum kortsiktig gjeld		20 447 724	1 236 456
Sum gjeld		98 634 709	71 741 736
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		210 677 085	176 859 066



Organisasjonsnr: 993 511 749
COUSI INVEST AS

KONSERNRESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	96 623 478	74 616 895
Sum inntekter		96 623 478	74 616 895
Kostnader			
Lønnskostnad	3, 5, 6	46 504 544	37 897 865
Avskrivning	4, 5, 6	898 246	1 128 209
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4, 5, 6	20 000 000	
Annen driftskostnad	3, 5, 6	26 470 983	26 542 599
Sum kostnader		93 873 773	65 568 673
Driftsresultat		2 749 706	9 048 222
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		4 739 560	10 363 427
Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi		3 607 085	1 410 954
Sum finansinntekter		8 346 645	11 774 381
Nedskrivning av finansielle eiendeler			30 000
Annen finanskostnad		6 453 304	4 076 451
Sum finanskostnader		6 453 304	4 106 451
Netto finans		1 893 341	7 667 930
Ordinært resultat før skattekostnad		4 643 047	16 716 152
Skattekostnad på ordinært resultat	7	5 620 022	3 661 672
Ordinært resultat etter skattekostnad		-976 975	13 054 479
Årsresultat		-976 975	13 054 479
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	11	-7 981 000	
Overføringer annen egenkapital	11	8 957 975	
Sum overføringer og disponeringer		976 975	



Organisasjonsnr: 993 511 749
COUSI INVEST AS

KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom 4			
		154 689 296	106 832 872
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol 4			
		3 736 759	2 072 574
		158 426 055	108 905 446
Finansielle anleggsmidler			
Obligasjoner			
		10 327 946	15 298 607
Andre fordringer			
		1 023 301	1 032 622
		11 351 247	16 331 229
		169 777 302	125 236 675
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer			
		37 620 804	306 097
Andre fordringer			
		2 304 758	24 357 047
		39 925 562	24 663 144
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer 8			
		20 368 012	19 540 117
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter			
		17 369 787	24 253 377
Andre finansielle instrumenter			
		494 166	607 250
		38 231 965	44 400 744
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 9, 10			
		8 441 239	9 084 514
		86 598 765	78 148 402
		256 376 067	203 385 077

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11, 12	2 000 000	2 000 000
Overkurs	11	3 988 711	10 048 711
Sum innskutt egenkapital		5 988 711	12 048 711
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	111 307 045	120 419 993
Sum opptjent egenkapital		111 307 045	120 419 993
Sum egenkapital		117 295 756	132 468 704
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7		699 154
Sum avsetninger for forpliktelseser			699 154
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		26 163 460	27 086 372
Sum annen langsiktig gjeld		26 163 460	27 086 372
Sum langsiktig gjeld		26 163 460	27 785 526
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Leverandørgjeld		12 385 727	3 895 466
Betalbar skatt	7	6 319 176	9 459 779
Skyldige offentlige avgifter	9, 10	3 683 143	2 519 498
Annen kortsiktig gjeld		86 633 339	27 667 948
Sum kortsiktig gjeld		112 916 851	43 130 849
Sum gjeld		139 080 312	70 916 375
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		256 376 068	203 385 079



Organisasjonsnr: 993 511 749
COUSI INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
12

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
A-aksjer	1010.00	1000.00	1010000.00
B-aksjer	990.00	1000.00	990000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Jan Petter Sissener	1010.00	50.50%	A-aksjer
Philippe Sissener	330.00	16.50%	B-aksjer
Ellen Caroline Sissener	330.00	16.50%	B-aksjer
Maria Alexandra Sissener	330.00	16.50%	B-aksjer
Steen			

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	2000.00	100.00%

Note
3

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	397299.00	309655.00

<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	56012.00	43660.00

<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
		336.00

<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	453311.00	353651.00

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



Organisasjonsnr: 993 511 749
COUSI INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	

Note

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	33683643.00	26090090.00
<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	7881350.00	5939988.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	2268850.00	1992079.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	2670701.00	3875708.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	46504544.00	37897865.00

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

Selskaper som er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, har pensjonsordninger som tilfredsstiller kravene i denne loven.



CouSi Invest AS

Årsberetning 2023

CouSi Invest AS Konsern

Org.nr: 993 511 749

Virksomhetens art og lokalisering

Virksomhetsområdet til konsernet er næringsvirksomhet og rene finansielle investeringer. Konsernet er lokalisert i Oslo.

Konsernet omfatter:

Cousi Invest AS (mor), Sissener AS, Sirius Securities AS, Villa Utsikten Friluft- og Idrettsbarnehage AS, og Melkeveien 15 AS

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet. Konsernets økonomiske og finansielle stilling er god.

Rettvisende oversikt over utviklingen, resultatet og foretakets stilling

Konsernet er ikke utsatt for særskilte faktorer som påvirker virksomheten ut over det som er vanlig for den type virksomhet konsernet driver. Konsernets resultat påvirkes spesielt av utviklingen i kapitalmarkedene, og de grep som tas for å videreutvikle virksomheten.

Egenkapitalen til konsernet ved utgangen av regnskapsåret er NOK 123,3 mill. Styret vurderer konsernets kapital situasjon som tilfredsstillende.

Totalkapitalen ved utgangen av regnskapsåret er NOK 256,4 mill, som er en økning på NOK 53 mill fra utgangen av 2022. Likviditetssituasjonen ved utgangen av regnskapsåret er tilfredsstillende selv om arbeidskapitalen er negativ med NOK 9,9 mill. Vurderingen er basert på at av kortsiktig gjeld er NOK 54,0 gjeld til konsernets eiere. Bankinnskudd utgjør NOK 8,4 mill. Konsernets arbeidskapital er i 2023 redusert med NOK 44,7 mill.

Konsernets driftsinntekter utgjorde NOK 96,4 mill i 2023. Årsresultatet viser et underskudd på NOK 976 975.

Fremtidsutsikter

Konsernets forvaltningsvirksomhet er påvirket av kapitalmarkedene og den generelle økonomiske utviklingen. Dette har innvirkning på konsernets evne til å skape meravkastning for andelseierne i de fond konsernet forvalter, samt muligheten til å innhente mer kapital til fondene.

Konsernets resultat vil også bli påvirket av realiseringen av eiendomsprosjektet i Melkeveien 15. Prosjektets verdi er nedskrevet med NOK 20 mill. til antatt markedsverdi.

Bærekraft

FNs bærekraftsmål er sentrale i utøvelsen av foretakets virksomhet og drift, hvor følgende mål er identifisert som hovedfokusområder av konsernet;

Bærekraftsmål 1 Bekjempelse av fattigdom

Bærekraftsmål 5 Likestilling mellom kjønnene (eller andre forskjeller)



CouSi Invest AS

Bærekraftsmål 8 Anstendig arbeid og økonomisk vekst

Som ledd i konsernets kontinuerlige arbeid med bærekraft og ansvarlige investeringer, har konsernet PRI (Principles for Responsible Investment) som sine standardprinsipper for bærekraft. Konsernet er også, gjennom datterselskapet Sissener AS, medlem av Norsif, Norsk forum for ansvarlige og bærekraftige investeringer. Et av virkemidlene som konsernet benytter seg av når det gjelder ansvarlige investeringer er å speile eksklusjonene gjort av Statens Pensjonsfond Utland for foretak uten tilfredsstillende fokus på etiske retningslinjer.

Konsernets virksomhet

Hovedvirksomheten i konsernet er forvaltning av to UCITS fond i Sissener AS. Fondene er klassifisert som Artikkel 8 - fond under SFDR (offentlighetsforordningen)

Konsernet har i stor grad fokus på miljø-, sosiale forhold og god selskapsstyring når investeringsbeslutninger tas. At slike forhold er en naturlig del av investeringsprosessen, er tuftet på en grunnleggende holdning om at selskaper som integrerer bærekraft i sine forretningsmodeller og selskapsledelse over tid vil skape merverdi. Det stilles også strenge krav til konsernets kunder for å unngå ethvert tilfelle av forsøk på korrupsjon, hvitvasking og terrorfinansiering.

Konsernets virksomhet har begrenset negativ påvirkning på miljøet ved at utøvelsen av fondsforvaltning i seg selv ikke er en aktivitet som forurenser det ytre miljø.

Konsernets operasjonelle drift

Konsernets fokus på bærekraft er også integrert i utøvelsen av operasjonell drift, hvor de identifiserte bærekraftsmål også er drivende.

Konsernet har tjuefem ansatte, hvorav elleve er kvinner. Konsernets styre består av en mann. Konsernet jobber kontinuerlig for økt mangfold og trivsel i organisasjonen, både når det gjelder ansatte og styremedlemmer, og praktiserer likebehandling uavhengig av kjønn, legning, geografisk tilhørighet, religion eller etnisk bakgrunn. Et av konsernets tiltak for å fremme likestilling er å bevisst få inn kandidater med ulik bakgrunn i sine rekrutteringsprosesser. Konsernet jobber også aktivt for å skape et best mulig arbeidsmiljø og trivsel for sine ansatte. Det stilles høye integritetskrav til konsernets ansatte.

Arbeidsmiljøet anses som godt. Totalt sykefravær siste år utgjør 5,1 % av total arbeidstid i året. Det har ikke blitt rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen.

Konsernet støtter aktivt organisasjoner for vanskeligstilte personer, både økonomisk og gjennom veldedig arbeid.

Finansiell risiko

Overordnet om mål og strategi

Konsernet er eksponert for finansiell risiko på ulike områder, primært knyttet til markedsrisiko. Intensjonen er å redusere finansiell risiko så mye som mulig.

Markedsrisiko

Konsernet er i hovedsak utsatt for risiko knyttet til endring i renter og kurser på markedsbaserte finansielle verdipapirer, både i forhold til avkastning i fond og egne investeringer. Eventuelle endringer i underliggende porteføljer til de fond konsernet forvalter vil direkte påvirke konsernets forvaltningsinntekter.



CouSi Invest AS

Konsernet har en rentebærende ekstern gjeld på NOK 38,5 mill. per 31.12.2023.

Det foreligger en eksponering mot valutarisiko knyttet til konsernets kjøp av tjenester fra utland, men denne anses som svært begrenset.

Eksponeringen mot markedsrisiko anses totalt sett som moderat. Konsernets forvaltningsteam har et stort fokus på å redusere markedsrisikoen i de ulike investeringsbeslutninger som fattes, både i underliggende porteføljer i konsernets fond og for egne investeringer.

Kredittrisiko

Konsernets kredittrisiko er i hovedsak ovenfor finansinstitusjoner. Ettersom kredittrisikoen anses som begrenset, er det ikke nødvendig å iverksette risikostyrende tiltak for å redusere denne type risiko.

Likviditetsrisiko

Konsernet hadde en god likviditet per 31.12.2023. Konsernets omløpsmidler består hovedsakelig av lett omsettelige eiendeler med kort løpetid. Likviditetsrisikoen anses som liten og det er ikke nødvendig å iverksette risikostyrende tiltak for å redusere denne type risiko.

Klimarisiko

Konsernets klimarisiko er i hovedsak knyttet til markedsbaserte finansielle verdipapirer, både i forhold til avkastning i fond og egne investeringer. Konsernet har etablert risikostyrende tiltak for å redusere denne type risiko.

Kapitaldekning

Konsernet er underlagt krav til kapitaldekning etter verdipapirhandelloven. Konsernet har en egenkapital som overskrider kravet etter lovverket, og som utgjør 50,9 % av beregningsgrunnlaget, mens kravet er 8 %.

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Konsernet har for datterselskapet Sissener AS tegnet en forsikring som dekker styrets og ansattes økonomiske ansvar dersom det oppstår erstatningskrav som følge av hendelser relatert til dette selskapets virksomhetsutøvelse.

Forskning og utvikling

Konsernet driver ikke med forskning og utvikling.

Disponering av årsresultatet

Konsernregnskapet for 2023 viser et underskudd på NOK 976 975, som er disponert på følgende måte:

Avsetning til utbytte	NOK	-7 981 000
<u>Overføring fra egenkapital</u>	<u>NOK</u>	<u>8 957 975</u>
SUM	NOK	976 97

Oslo, 22. mars 2024
Styret for CouSi Invest AS



CouSi Invest AS

Jan Petter Sissener
Styrets leder



CouSi Invest AS

Kontantstrømoppstilling

Morselskap		Konsern		
2023	2022	Note	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
8 349 014	0		4 643 046	16 716 154
-1 048 198	-40 656		-5 620 021	-3 661 672
0	0		898 246	1 128 209
0	0		20 000 000	0
			Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld	
24 215	2 005 650		-15 263 19	
			6	28 736 337
7 325 031	1 964 994		4 658 075	42 919 028
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
0	0		-65 438 87	-45 274 11
			2	8
6 261 444	3 461 359		0	0
			Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	
0	-923 924		6 168 779	10 580 865
	-31 357 91			
-16 000 000	5		0	0
-9 738 556	-28 820 48		-59 270 09	-34 693 25
	0		3	3
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
6 500 000	17 000 000		0	0
2 943 069	72 656		0	0
-857 136	-857 136		-922 912	-941 423
-44 083	-9 000 000		62 470 808	-15 046 13
				3
-6 060 000	0		-6 060 000	0
0	0		-820 000	-1 466 500
0	0		-699 154	176 727
2 481 850	7 215 520		53 968 742	-17 277 32
				9
	-19 639 96			
68 325	6		-643 276	-9 051 554



CouSi Invest AS

Kontantstrømoppstilling

Morselskap			Konsern		
2023	2022		Note	2023	2022
0	3 386 321	Kontanter og bankinnskudd per 01.01		9 084 515	18 136 069
68 325	-16 253 645	Kontanter og bankinnskudd per. 31.12		8 441 239	9 084 515



CouSi Invest AS

Noter til regnskapet for 2023

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens , forskrift om årsregnskap m.m for verdipapirforetak, forvaltningsselskap og AIF-forvaltere med tillatelse og god regnskapsskikk.

Regnskapet er utarbeidet med utgangspunkt i prinsippet om historisk kost med unntak av markedsbaserte finansielle eiendeler som er vurdert til virkelig verdi.

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene der det er relevant.

1-1 Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt. Transaksjoner i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Kursgevinster og kurstap knyttet til transaksjoner i utenlandskvaluta resultatføres under finansinntekter og finanskostnader

1-2 Driftsinntekter

Konsernets inntekter er primært inntekter fra forvaltning av fond gjennom Sissener AS. Øvrige inntekter kommer fra drift av en barnehage og avkastning på investering i finansielle instrumenter.

1-3 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.

1-4 Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. 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. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

1-5 Andre 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.

1-6 Klassifisering av eiendeler

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Øvrige eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen et år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn.

1-7 Anleggsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende som driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet.

1-8 Investeringer

Finansielle instrumenter vurderes til virkelig verdi dersom de er klassifisert som omløpsmiddel, inngår i en handelsportefølje med henblikk på videresalg og omsettes i et aktivt og likvid marked. Øvrige finansielle instrumenter vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi (LVP). Virkelig verdi fastsettes bakgrunn av observerbare kjøpspriser i aktive markeder eller, der hvor slik kjøpskurs ikke finnes, gjennom teoretiske verdsettelsesmodeller basert på eksterne data. Endring av virkelig verdi og eventuelle nedskrivninger til LVP presenteres under henholdsvis finansinntekter og finanskostnader. Ved salg av verdipapirer beregnes realisert gevinst og tap som differansen mellom salgpris og anskaffelseskost.



CouSi Invest AS

Noter til regnskapet for 2023

Anskaffelseskost beregnes basert på FIFO metoden.

Selskapet benytter ikke finansielle derivater eller regnskapsmessig sikring. Selskapet bruker ikke porteføljeprinsipp for verdsettelse av finansielle instrumenter.

1-9 Gjeld

Kortsiktig gjeld er vurdert til høyeste av pålydende og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld består i hovedsak av leverandørgjeld, påløpte ikke forfalte offentlige avgifter og annen kortsiktig gjeld.

Note 2 - Salgsinntekter

Morselskap

Selskapets inntekter består i hovedsak av inntekter fra virksomhet i datterselskapene, hvor fondsforvaltningen i Sissener AS utgjør hoveddelen.

Konsern

Konsernets inntekter består av inntekter fra fondsforvaltning, barnehagedrift og finansinvesteringer. En vesetlig del av inntektene stammer fra forvaltning av verdipapirfondene Sissener Canopus og Sissener Corporate Bond Fund.

Resultatet før skatt for konsernets forvaltningsvirksomhet utgjør 0,41 % av forvaltningskapitalen per 31.12.2023

Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Morselskap		Lønnskostnader	Konsern	
2023	2022		2023	2022
397 299	309 655	Lønninger	33 683 643	26 090 090
56 012	43 660	Arbeidsgiveravgift	7 881 350	5 939 988
0	0	Pensjonskostnader	2 268 850	1 992 079
0	336	Andre ytelser	2 670 701	3 875 708
<u>453 311</u>	<u>353 651</u>	Sum	<u>46 504 544</u>	<u>37 897 865</u>

0,2 i morselskapet og 23,8 i konsernet.

Morselskap

Ytelser til ledende personer

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Konsern

Ytelser til ledende personer

Selskaper som er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, har pensjonsordninger som tilfredsstillt kravene i denne loven.



CouSi Invest AS

Noter til regnskapet for 2023

Note 4 - Varige driftsmidler

Morselskap

	Tomter, bygninger og annen eiendom	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2023	12 627 177	12 627 177
Anskaffelseskost 31.12.2023	12 627 177	12 627 177
Balanseført pr. 31.12.2023	12 627 177	12 627 177

Konsern

	Tomter, bygninger og annen eiendom	Driftsløsøre, inventar, verktøy mm.	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2023	107 818 386	7 136 283	114 954 669
Tilgang kjøpte driftsmidler	67 973 196	2 445 658	70 418 854
Anskaffelseskost 31.12.2023	175 791 582	9 581 941	185 373 523
Akk.avskrivning 31.12.2023	-1 102 285	-5 845 183	-6 947 468
Akk.nedskr. 31.12.2023	-20 000 000	0	-20 000 000
Balanseført pr. 31.12.2023	154 689 297	3 736 758	158 426 055
Årets avskrivninger	116 772	781 474	898 246
Årets nedskrivninger	20 000 000	0	20 000 000

Note 5 - Fremmede tjenester

Morselskap

2023	2022		Konsern 2023	2022
58 875	56 250	Honorar Revisjon	358 035	409 189
0	0	Honorar prosjekt	1 576 895	2 265 607
0	0	Honorar salg fond - utland	74 956	215 582
0	0	Honorar juridisk bistand	635 828	18 688
0	0	Honorar rekruttering	0	343 750
0	0	Honorar PR/komm. rådgivning	365 125	231 500
0	0	Honorar databistand	54 151	49 715
80 015	61 524	Annen fremmedtjeneste	1 585 469	1 657 702
138 890	117 774	Sum	4 650 459	5 191 733



CouSi Invest AS

Noter til regnskapet for 2023

Note 6 - Andre driftskostnader

Morselskap			Konsern	
2023	2022		2023	2022
30 074	16 826	Kostnader lokaler	5 650 546	4 418 438
		Leiekostnader		
0	0	maskiner/inventar	6 729 161	6 470 017
		Kostnadsført		
0	0	verktøy/inventar mv	501 547	247 979
186 053	4 794	Kontorkostnader	976 537	923 068
		Markesføring og		
50 000	0	representasjon	6 642 878	8 154 205
31 095	12 597	Annen driftskostnad	1 319 855	1 137 155
<u>297 222</u>	<u>34 217</u>	Sum	<u>21 820 524</u>	<u>21 350 862</u>

Note 7 - Skatt

Morselskap			Konsern	
2023	2022	Årets skattekostnad fordeler seg på:	2023	2022
5 705 375	2 148 198	Betalbar skatt	6 319 175	3 483 624
		For mye (lite) avsatt		
0	0	tidligere år	0	1 320
0	0	Endring utsatt skatt	-699 154	176 727
<u>5 705 375</u>	<u>2 148 198</u>	Årets totale skattekostnad	<u>5 620 021</u>	<u>3 661 671</u>

Morselskap			Konsern	
2023	2022	Beregning av årets skattegrunnlag:	2023	2022
24 690 421	11 020 529	Ordinært resultat før skattekostnad	4 643 046	16 716 154
62 128	0	Permanente forskjeller	2 353 928	4 262 884
		Verdireduksjon finansielle instr. vurdert til virkelig verdi	0	0
1 409 976	148 260	Regnskapsmessig tap realisasjon av aksjer og andre finansielle instrumenter	2 436 083	0
		3% av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	39 763	51 142
0	572	Tilbakeføring av inntektsført utbytte	-1 554 449	0
-229 000	-599 078	Verdiøkning finansielle instrumenter vurdert til	-3 607 084	-1 410 954
0	0			



CouSi Invest AS

Noter til regnskapet for 2023

		virkelig verdi		
		Regnskapsmessig gev. realisasjon av aksjer og andre finansielle instrumenter		
0	-805 747			-4 902 130
0	0	Endring i midlertidige forskjeller	20 269 294	857 535
25 933 525	9 764 536	Alminnelig inntekt	24 580 581	15 574 631
		Begrensning av rentefradrag mellom nærstående	0	0
-7 150 000	-5 000 000	Anvendt fremførbart underskudd	0	-1 257 599
0	0	Årets skattegrunnlag	24 580 581	14 317 032
18 783 525	4 764 536	Betalbar skatt (22%) av årets skattegrunnlag	5 407 728	3 149 747
4 132 376	1 048 198			

Morselskap

2023

	Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22% av resultat før skatt
	22% skatt av resultat før skatt
5 431 893	
0	Endring ikke balanseført utsatt skattefordel
273 483	Permanente forskjeller (22%)
0	
5 705 376	Beregnet skattekostnad
23,1 %	Effektiv skattesats *)

Konsern

2023

	Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22% av resultat før skatt
	22% skatt av resultat før skatt
1 021 470	
3 482 831	Endring ikke balanseført utsatt skattefordel
-72 987	Permanente forskjeller (22%)
1 188 707	
5 620 021	Beregnet skattekostnad
121 %	Effektiv skattesats *)

*) Skattekostnad i forhold til resultat før skatt



CouSi Invest AS

Noter til regnskapet for 2023

Note 8 - Aksjer og andeler i andre selskaper

Morselskap

Selskapets beholdning av aksjer består i hovedsak av unoterte og illikvide papirer, og er balanseført til laveste verdi av markedsverdi og kostpris.

Selskap	Anskaff.kost	Bokført verdi	Markedsverdi
Lytix Biofarma AS	2 829 494	650 660	650 660
Pharma Holding AS	112 847	21 700	21 700
Amicoat AS	1 324 700	1 324 700	1 856 250
Topcamp AS	2 210 600	2 210 600	3 348 000
Arribatic Solution AS	483 449	13 768	13 768
Safe 4 Security Group AS	2 577 500	537 500	537 500
Sum	9 538 590	4 758 928	6 427 878

Konsern

Konsernets beholdning av aksjer består i hovedsak av unoterte og illikvide papirer, og er balanseført til laveste verdi av markedsverdi og kostpris. Andeler i verdipapirfond som er gjenstand for daglige kursberegninger og innløsninger er balanseført til markedsverdi.

Konsernets godtgjørelsesordning for ansatte innebærer at konsernet har investert i fondsandeler som utgjør en betinget bonus for de ansatte. Disse fondsandelene er vurdert til kostpris, da risiko for verdiendringer påligger de ansatte fra tegningsdato og frem til innløsning, og tilsvarende beløp er oppført som en gjeldspost i konsernets regnskap på balansedagen.

Selskap	Anskaff.kost	Bokført verdi	Markedsverdi
Omløpsaksjer	28 575 861	20 368 009	30 585 060
Fondsandeler til virkelig verdi	14 390 909	17 369 788	17 369 788
Fondsandeler til kostpris	10 327 944	10 327 944	
Sum	53 294 714	48 065 741	47 954 848

Note 9 - Bankinnskudd

Morselskap

2023	
27 648	Bundne skattetrekkmidler
533 723	Øvrige bankinnskudd og kontanter
561 371	Sum

Konsern

2023
1 766 871
6 674 368
8 441 239



CouSi Invest AS

Noter til regnskapet for 2023

Note 10 - Klientmidler

Konsernet har følgende bundne bankmidler per 31.12:

	2023
Klientmidler	5 731 669
Klientgjeld	-5 713 959
Sum	<u>17 710</u>

Konsernets bokførte klientmidler var høyere enn bokført klientgjeld per 31.12.2023, som gir en positiv saldo av netto klientmidler. Netto klientmidler er klassifisert som bankinnskudd.

Note 11 - Egenkapital

Morselskap

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2023	2 000 000	10 048 711	93 068 619	105 117 330
Årsresultat	0	0	18 985 046	18 985 046
Avsatt utbytte	0	0	-6 000 000	-6 000 000
Andre endringer	0	-6 060 000	0	-6 060 000
Egenkapital 31.12.2023	<u>2 000 000</u>	<u>3 988 711</u>	<u>106 053 665</u>	<u>112 042 376</u>

Konsern

Konsernets egenkapital er endret som følger:

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2023	2 000 000	10 048 711	120 265 019	132 313 730
Årsresultat	0	0	-976 975	-976 975
Avsatt utbytte	0	0	-7 981 000	-7 981 000
Andre endringer	0	-6 060 000	0	-6 060 000
Egenkapital 31.12.2023	<u>2 000 000</u>	<u>3 988 711</u>	<u>111 307 044</u>	<u>117 295 755</u>

Note 12 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
A-aksjer	1 010	1 000	1 010 000
B-aksjer	990	1 000	990 000
Sum	<u>2 000</u>		<u>2 000 000</u>



CouSi Invest AS

Noter til regnskapet for 2023

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	A-aksjer	B-aksjer	Eier- andel	Stemme- andel
Jan Petter Sissener	1 010	0	50,5 %	100 %
Philippe Sissener	0	330	16,5 %	0
Ellen Caroline Sissener	0	330	16,5 %	0
Maria Alexandra Sissener Steen	0	330	16,5 %	0
Sum	1 010	990	100,0 %	100 %

Note 13 - Datterselskap, tilknyttet selskap m v

Navn på morselskap	Forretningskontor
CouSi Invest AS	Rygghs vei 3 0786 Oslo

Selskap	Ervervet	Kontor	Eier- andel	Stemme- andel	Resultat 2023	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
Sissener AS	01.01.2009	Oslo	91 %	91 %	21 873 275	20 194 128	8 402 240
Sirius Securities AS	24.04.2018	Oslo	100 %	100 %	2 927 294	70 422 596	48 941 642
Melkeveien 15 AS	19.07.2017	Oslo	100 %	100 %	-19 917 324	-18 068 364	7 042 027
Villa Utsikten Friluftsg Idrettsbthg	07.12.2016	Oslo	95 %	95 %	318 376	1 546 071	380 500
Sum					5 201 621	74 094 431	64 766 409

Note 14 - Kapitaldekning

Konsern

Kapitaldekning 31.12.2023	Balanseverdi	Vekt	Vektet verdi
Fast eiendom	154 689 296	100 %	154 689 296
Andre anleggsmidler	15 088 006	100 %	15 088 006
Bank	8 441 239	20 %	1 688 248
Omløpsaksjer	20 368 011	150 %	30 552 017
Andre finansielle instrumenter	494 166	100 %	494 166
Verdipapirfond	17 369 787	100 %	17 369 787
Kundefordringer	37 597 125	100 %	37 597 125
Andre kortsiktige fordringer	2 329 215	100 %	2 329 215
Sum beregningsgrunnlag	256 376 846		259 807 860
Kapitalkrav		8 %	20 784 629
Aksjekapital			2 000 000
Overkursfond			3 988 711
Annen egenkapital			111 307 045
Sum kjernekapital			117 295 756
Kapitaldekning			45,1 %



CouSi Invest AS

Noter til regnskapet for 2023

Beregning årets faste kostnader for kapitaldekningsrapportering i 2024

Driftsinntekter	96 623 478
Netto finansinntekter	1 893 341
Årsresultat før skatt	-4 643 046
Nedskrivning anleggsmiddel	-20 000 000
Bonus inkl AGA og FS	-11 079 233
Årets faste kostnader	62 794 540
Minstekrav til kapitaldekning, 25 % av årets faste kostnader	15 698 635



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Stortorvet 7, 0155 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Cousi Invest AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Cousi Invest AS som består av selskapsregnskapet og konsernregnskapet. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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 intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal



Building a better
working world

legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet, konsernet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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 feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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 årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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 og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets og konsernets 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 modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette 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 rettvise bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å fastsette strategien for, samt å følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen, og vi har et udelt ansvar for konklusjonen på revisjonen av konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 26. mars 2024
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Cousi Invest AS 2023

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Pennco Dokumentnr0kkt:NNWGO-76VEA-A2UDQ-AE6G5-JU5B7-8MMVO



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Kjetil Rimstad

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: UN:NO-9578-5999-4-1044102

IP: 88.94.xxx.xxx

2024-03-26 12:47:10 UTC



Penneo Dokumentnr: NWWGO-76VEA-A2UDQ-AE6G5-JU5B7-8MNV0

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>