



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 989 178 377  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: ISA INVEST AS  
Forretningsadresse: Doktor Holms vei 17D  
0787 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: Lisa Jørgensen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.08.2021

### 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, 07.12.2022



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Gevinst fra markedsbaserte finansielle omløpsmidler		380 438	1 538 182
Verdøkning av markedsbaserte finansielle omløpsmidler		4 117 667	309 343
<b>Sum inntekter</b>		<b>4 498 105</b>	<b>1 847 525</b>
<b>Kostnader</b>			
Endring i beholdning av egentilvirkede anleggsmidler		40 614	298 464
Lønnskostnad			
Annen driftskostnad	3	311 751	447 471
<b>Sum kostnader</b>		<b>352 365</b>	<b>745 935</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>4 145 740</b>	<b>1 101 590</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		2 072 570	3 813 565
Annen finansinntekt		14 054	46 595
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>2 086 624</b>	<b>3 860 160</b>
Annen rentekostnad		532 242	559 869
Annen finanskostnad			25 905
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>532 242</b>	<b>585 774</b>
<b>Netto finans</b>		<b>1 554 381</b>	<b>3 274 386</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>5 700 121</b>	<b>4 375 975</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	6	302 065	672 267
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>5 398 056</b>	<b>3 703 708</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>5 398 056</b>	<b>3 703 708</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		5 000 000	5 000 000
Annen egenkapital		398 056	-1 296 292
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>5 398 056</b>	<b>3 703 708</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel			26 965
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>			<b>26 965</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Lån til foretak i samme konsern		6 921 841	6 665 150
Investeringer i tilknyttet selskap	4	1 022 500	1 022 500
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	12	30 978 920	30 085 877
Investeringer i aksjer og andeler	14	636 760	636 760
Andre fordringer	13	39 578 943	37 113 035
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>79 138 964</b>	<b>75 523 322</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>79 138 964</b>	<b>75 550 287</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer		63 858	70 537
<b>Sum fordringer</b>		<b>63 858</b>	<b>70 537</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	10	42 433 711	38 659 237
<b>Sum investeringer</b>		<b>42 433 711</b>	<b>38 659 237</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	1 637 921	4 866 909
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>1 637 921</b>	<b>4 866 909</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>44 135 490</b>	<b>43 596 683</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>123 274 454</b>	<b>119 146 970</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital (1 176 aksjer à kr 1 000,00)	5, 9	1 176 000	1 176 000
Overkurs	9	3 789 572	3 789 572
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>4 965 572</b>	<b>4 965 572</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	9	105 843 311	105 445 255
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>105 843 311</b>	<b>105 445 255</b>
<b>Sum egenkapital</b>	9	<b>110 808 883</b>	<b>110 410 827</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	6 202 825	7 021 938
Øvrig langsiktig gjeld		987 644	931 740
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>7 190 469</b>	<b>7 953 678</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>7 190 469</b>	<b>7 953 678</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Betalbar skatt	6	275 100	652 463
Skyldige offentlige avgifter		1	1
Utbytte		5 000 000	130 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>5 275 101</b>	<b>782 464</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>12 465 570</b>	<b>8 736 142</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>123 274 454</b>	<b>119 146 970</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 792825

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 989 178 377  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: ISA INVEST AS  
Forretningsadresse: Doktor Holms vei 17D  
0787 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: Lisa Jørgensen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.08.2021

#### 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, 09.10.2021

---

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: 989 178 377  
ISA INVEST AS

## RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Gevinst fra markedsbaserte finansielle omløpsmidler		380 438	1 538 182
Verdiøkning av markedsbaserte finansielle omløpsmidler		4 117 667	309 343
<b>Sum inntekter</b>		<b>4 498 105</b>	<b>1 847 525</b>
<b>Kostnader</b>			
Endring i beholdning av egentilvirkede anleggsmidler		40 614	298 464
Lønnskostnad			
Annen driftskostnad	3	311 751	447 471
<b>Sum kostnader</b>		<b>352 365</b>	<b>745 935</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>4 145 740</b>	<b>1 101 590</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		2 072 570	3 813 565
Annen finansinntekt		14 054	46 595
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>2 086 624</b>	<b>3 860 160</b>
Annen rentekostnad		532 242	559 869
Annen finanskostnad			25 905
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>532 242</b>	<b>585 774</b>
<b>Netto finans</b>		<b>1 554 381</b>	<b>3 274 386</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad på ordinært resultat		5 700 121	4 375 975
Ordinært resultat etter skattekostnad	6	302 065	672 267
<b>Årsresultat</b>		<b>5 398 056</b>	<b>3 703 708</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		5 000 000	5 000 000
Annen egenkapital		398 056	-1 296 292
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>5 398 056</b>	<b>3 703 708</b>



Organisasjonsnr: 989 178 377  
ISA INVEST AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel			26 965
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>			<b>26 965</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Lån til foretak i samme konsern		6 921 841	6 665 150
Investeringer i tilknyttet selskap	4	1 022 500	1 022 500
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	12	30 978 920	30 085 877
Investeringer i aksjer og andeler	14	636 760	636 760
Andre fordringer	13	39 578 943	37 113 035
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>79 138 964</b>	<b>75 523 322</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>79 138 964</b>	<b>75 550 287</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer		63 858	70 537
<b>Sum fordringer</b>		<b>63 858</b>	<b>70 537</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	10	42 433 711	38 659 237
<b>Sum investeringer</b>		<b>42 433 711</b>	<b>38 659 237</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	1 637 921	4 866 909
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>1 637 921</b>	<b>4 866 909</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>44 135 490</b>	<b>43 596 683</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>123 274 454</b>	<b>119 146 970</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital



<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital (1 176 aksjer à kr 1 000,00)	5, 9	1 176 000	1 176 000
Overkurs	9	3 789 572	3 789 572
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>4 965 572</b>	<b>4 965 572</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	9	105 843 311	105 445 255
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>105 843 311</b>	<b>105 445 255</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>9</b>	<b>110 808 883</b>	<b>110 410 827</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner	11	6 202 825	7 021 938
Øvrig langsiktig gjeld		987 644	931 740
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>7 190 469</b>	<b>7 953 678</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>7 190 469</b>	<b>7 953 678</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Betalbar skatt	6	275 100	652 463
Skyldige offentlige avgifter		1	1
Utbytte		5 000 000	130 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>5 275 101</b>	<b>782 464</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>12 465 570</b>	<b>8 736 142</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>123 274 454</b>	<b>119 146 970</b>



Organisasjonsnr: 989 178 377  
ISA INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

**Note**

**Regnskapsprinsipper**  
Se filvedlegg.

**Note**  
Er det usikkerhet om fortsatt drift?: Nei

**Note**  
5

**Antall aksjer og aksjeeiere**

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	1176.00	1000.00	1176000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Ivar Sigurd Alsaker	1176.00	100.00%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	1176.00	100.00%

**Note**  
1

**Lønn og ytelser**

**Note**  
2

**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

**Ytelser til andre ledende personer**

**Note**

3

**Ytelser til revisjon**

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	49407.00	134375.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	49407.00	134375.00

**Note**

1

**Antall årsverk i regnskapsåret**

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00

**Note**

1

**Obligatorisk tjenstepensjon**

Er virksomheten pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov:  
Nei

Oppfyller pensjonsordning lovkravene: Nei

**Note**

14

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

<u>Lån</u>	<u>Daglig leder</u>	<u>Styreleder</u>	<u>Andre nærstående</u>
	39576199.00		

Fordringen på aksjonær er sikret med pant i eiendeler. Det er stilt betryggende sikkerhet for fordringen. Lånet er avdragsfritt og renter beregnes ihht. normalrentesatsen i arbeidsforhold. Fordringen forfaller mer enn ett år etter regnskapsårets slutt.

**Note****Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap****Tilknyttet selskap/datterselskap**

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Lycro Holding AS	50.00%	50.00%		

Konsernregnskapet inngår i konsolideringen til morselskap: Nei



Datterselskap er utelatt fra konsolideringen: Nei



Til generalforsamlingen i ISA Invest AS

## *Uavhengig revisors beretning*

### *Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet*

---

#### *Konklusjon*

Vi har revidert ISA 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

---

#### *Andre forhold*

Selskapets årsregnskap er avlagt etter utløpet av lovens frist for avleggelse av årsregnskap.

---

#### *Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

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

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

---

#### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom

---

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo  
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no  
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerelskap



Uavhengig revisors beretning - ISA Invest AS



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://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, 20. september 2021  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Gorm Frode Nymark  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



Revisjonsberetning

**Signers:**

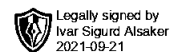
<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Nymark, Gorm Frode	BANKID	2021-09-20 21:10

**This document package contains:**

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

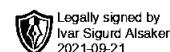


**Årsregnskap for 2020**

**ISA INVEST AS  
0787 OSLO**

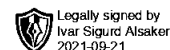
Innhold

Resultatregnskap  
Balanse  
Noter  
Revisjonsberetning



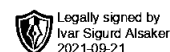
## Resultatregnskap for 2020 ISA INVEST AS

	Note	2020	2019
Gevinst fra markedsbaserte finansielle omløpsmidler		380 438	1 538 182
Verdiøkning av markedsbaserte finansielle omløpsmi ...		4 117 667	309 343
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>4 498 105</b>	<b>1 847 525</b>
Tap fra markedsbaserte finansielle omløpsmidler		(40 614)	(298 464)
Lønnskostnad	2	0	0
Annen driftskostnad	3	(311 751)	(447 471)
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>(352 365)</b>	<b>(745 935)</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>4 145 740</b>	<b>1 101 590</b>
Annen renteinntekt		2 072 570	3 813 565
Annen finansinntekt		14 054	46 595
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>2 086 624</b>	<b>3 860 160</b>
Annen rentekostnad		(532 242)	(559 869)
Annen finanskostnad		0	(25 905)
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>(532 242)</b>	<b>(585 774)</b>
<b>Netto finans</b>		<b>1 554 381</b>	<b>3 274 386</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>5 700 121</b>	<b>4 375 975</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	6	(302 065)	(672 267)
<b>Ordinært resultat</b>		<b>5 398 056</b>	<b>3 703 708</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>5 398 056</b>	<b>3 703 708</b>
<b>Overføringer</b>			
Utbytte		5 000 000	5 000 000
Annen egenkapital		398 056	(1 296 292)
<b>Sum</b>		<b>5 398 056</b>	<b>3 703 708</b>



## Balanse pr. 31. desember 2020 ISA INVEST AS

	Note	2020	2019
<b>EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel		0	26 965
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>0</b>	<b>26 965</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Lån til foretak i samme konsern		6 921 841	6 665 150
Investeringer i tilknyttet selskap	4	1 022 500	1 022 500
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	12	30 978 920	30 085 877
Investeringer i aksjer og andeler	14	636 760	636 760
Andre fordringer	13	39 578 943	37 113 035
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>79 138 964</b>	<b>75 523 322</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>79 138 964</b>	<b>75 550 287</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer		63 858	70 537
<b>Sum fordringer</b>		<b>63 858</b>	<b>70 537</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer og andeler	10	42 433 711	38 659 237
<b>Sum investeringer</b>		<b>42 433 711</b>	<b>38 659 237</b>
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	1 637 921	4 866 909
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>1 637 921</b>	<b>4 866 909</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>44 135 490</b>	<b>43 596 683</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>123 274 454</b>	<b>119 146 970</b>



## Balanse pr. 31. desember 2020 ISA INVEST AS

	Note	2020	2019
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital (1 176 aksjer à kr 1 000,00)	5, 9	1 176 000	1 176 000
Overkurs	9	3 789 572	3 789 572
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>4 965 572</b>	<b>4 965 572</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	9	105 843 311	105 445 255
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>105 843 311</b>	<b>105 445 255</b>
<b>Sum egenkapital</b>	9	<b>110 808 883</b>	<b>110 410 827</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	6 202 825	7 021 938
Øvrig langsiktig gjeld		987 644	931 740
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>7 190 469</b>	<b>7 953 678</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>7 190 469</b>	<b>7 953 678</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Betalbar skatt	6	275 100	652 463
Skyldige offentlige avgifter		1	1
Utbytte		5 000 000	130 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>5 275 101</b>	<b>782 464</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>12 465 570</b>	<b>8 736 142</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>123 274 454</b>	<b>119 146 970</b>

Oslo, 31.08.2020  
I styret for ISA Invest AS

Ivar Sigurd Alsaker  
Styrets leder / Daglig leder



## Noter 2020 ISA INVEST AS

### Regnskapsprinsipper

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

Regnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper som historisk kost, sammenlignbarhet, fortsatt drift, kongruens og forsiktighet. Transaksjoner regnskapsføres til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Det er tatt hensyn til sikring og porteføljestyring.

Markedsbaserte finansielle instrumenter er vurdert til virkelig verdi. FIFO-metoden er lagt til grunn for tilordning av anskaffelseskost.

Inntekt inntektsføres når den er opptjent. Utgifter kostnadsføres i samme periode som tilhørende inntekt inntektsføres. På de kortsiktige investeringene legges markedsverdi/ligningsverdi til grunn. Fra og med regnskapsåret 2016 er mottatte utdelinger, og realiserte og urealiserte gevinster/tap, resultatført som driftsposter.

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 skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget.

Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring er begrunnet med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skattefordel som kan balanseføres og utsatt skatt er oppført netto i balansen.

### Note 1 - Obligatorisk tjenestepensjon

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

### Note 2 - Ytelser til ledende personer

Det er ikke gitt ytelser til ledende personer.

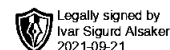
### Note 3 - Revisjon

	2020	2019
Revisjon	49 407	134 375
Andre tjenester	0	0
<b>Sum godtgjørelse til revisor</b>	<b>49 407</b>	<b>134 375</b>

### Note 4 - Investeringer i tilknyttet selskap

Foretaksnavn	Foretakssted	Eierandel/ stemmeandel	Selskapets egenkapital "31. desember 2020"	Selskapets resultat for 2020
Lycro Holding AS	Oslo	50%	0	0

Årsregnskapet til Lycro Holding AS for 2020 er ikke ferdigstilt.



## Note 5 - Aksjekapital og aksjonærer

Aksjeklasse	Antall aksjer	Pålydende	Bokført verdi
Ordinære aksjer	1 176	1 000,00	1 176 000,00
<b>Sum</b>	<b>1 176</b>		<b>1 176 000,00</b>

Aksjeeier	Antall aksjer	Eierandel	Aksjeklasse
Ivar Sigurd Alsaker	1 176	100,00%	Ordinære aksjer
<b>Totalt antall aksjer</b>	<b>1 176</b>	<b>100,00%</b>	

## Note 6 - Skatt

	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	5 700 121	4 375 975
+/- Permanente forskjeller	(4 423 855)	(1 377 969)
+/- Årets endring i midlertidige forskjeller	(25 810)	(32 263)
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>1 250 456</b>	<b>2 965 742</b>
Betalbar inntektsskatt for selskapet basert på 22%	275 100	652 463
<b>Sum</b>	<b>275 100</b>	<b>652 463</b>
+/- Endring i utsatt skatt	26 965	19 804
<b>Skattekostnad i resultatregnskapet</b>	<b>302 065</b>	<b>672 267</b>
Betalbar skatt i skattekostnad	275 100	652 463
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>275 100</b>	<b>652 463</b>

## Note 7 - Midl. forskjeller - Utsatt skatt/skattefordel

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

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.01.2020	31.12.2020	Endring
Anleggsmidler	(122 568)	(96 540)	(26 028)
Netto forskjeller	(122 568)	(96 540)	(26 028)
Skattereduserende forskjeller som ikke kan utlignes	0	96 540	(96 540)
Sum midlertidige forskjeller	(122 568)	0	(122 568)
<b>Utsatt skattefordel 31.12.20. basert på 22%</b>	<b>(26 965)</b>	<b>0</b>	<b>(26 965)</b>

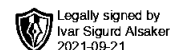
Ut fra forsiktighets hensyn balanseføres ikke utsatt skattefordel på kr 21 239

## Note 8 - Bankinnskudd

Posten inneholder kun frie midler.

## Note 9 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.2020	1 176 000	3 789 572	105 445 255	110 410 827
Årets resultat			5 398 056	5 398 056
Avsatt utbytte			(5 000 000)	(5 000 000)
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>1 176 000</b>	<b>3 789 572</b>	<b>105 843 311</b>	<b>110 808 883</b>



## Note 10 - Kortsiktige investeringer

<b>Spesifikasjon</b>	<b>Anskaffelseskost</b>	<b>Markedsverdi</b>
Aksjer	30 663 886	39 844 111
Obligasjoner og rentefond	1 776 361	1 669 641
Andeler i deltakerlignende selskap	150 511	879 979
<b>Sum</b>	<b>32 590 758</b>	<b>42 433 731</b>

## Note 11 - Pantstillelser og garantier

Selskapet har stilt garantier til fordel for aksjonær Ivar Alsaker med € 800.000,- .

## Note 12 - Lån til tilknyttet selskap

Selskapet har en fordring på Lycro Holding AS pålydende kr. 30 978 920. Påløpte renter i 2020 utgjør kr 1 783 683. For 2019 var fordringen på Lycro Holding AS pålydende kr 30.085.877 og påløpte renter utgjorde kr 1.702.120.

## Note 13 - Andre langsiktige fordringer

Fordring på aksjonær kr 39 576 199

Fordringen på aksjonær er sikret med pant i eiendeler. Det er stilt betryggende sikkerhet for fordringen. Lånet er avdragsfritt og renter beregnes ihht. normalrentesatsen i arbeidsforhold. Fordringen forfaller mer enn ett år etter regnskapsårets slutt.

## Note 14 - Investeringer i andre selskap, anleggsmidler

<b>Selskap</b>	<b>Anskaffelseskost</b>	<b>Virkelig verdi</b>
Ostøen Countruclub	110 000	110 000
Vegusdal Kraftverk AS	510 000	510 000
Aminor Invest AS	16 760	16 760
<b>SUM</b>	<b>1 137 260</b>	<b>1 137 260</b>