



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 31.12.2021
-------------------------	-------------------------

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:	Jan Petter Sissener
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	29.04.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 28.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	
Kostnader			
Lønnskostnad		438 202	709 040
Annen driftskostnad		621 012	377 060
Sum kostnader		1 059 214	1 086 100
Driftsresultat		-1 059 214	-1 086 100
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på andre investeringer		29 204 298	35 320 450
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		918 354	36 255
Annen renteinntekt		6 046	59 953
Annen finansinntekt		1	1 049 626
Verdiøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		614 427	522 884
Sum finansinntekter		30 743 126	36 989 168
Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		1 720 000	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		698 372	
Annen rentekostnad		377 024	455 024
Annen finanskostnad			91 443
Sum finanskostnader		2 795 396	546 467
Netto finans		27 947 730	36 442 701
Ordinært resultat før skattekostnad		26 888 516	35 356 601
Skattekostnad på ordinært resultat		291 456	
Ordinært resultat etter skattekostnad		26 597 060	35 356 601
Årsresultat		26 597 060	35 356 601
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte			-9 000 000
Overføring til/fra annen egenkapital		-26 597 060	-26 356 601



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum overføringer og disponeringer		-26 597 060	-35 356 601



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom		12 627 177	12 627 177
Sum varige driftsmidler		12 627 177	12 627 177
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		59 324 719	58 095 874
Lån til foretak i samme konsern		50 448 050	1 244 743
Sum finansielle anleggsmidler		109 772 769	59 340 617
Sum anleggsmidler		122 399 946	71 967 794
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		20 408 500	36 320 450
Sum fordringer		20 408 500	36 320 450
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		13 902 118	14 629 244
Sum investeringer		13 902 118	14 629 244
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		3 386 321	1 706 073
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 386 321	1 706 073
Sum omløpsmidler		37 696 939	52 655 767
SUM EIENDELER		160 096 885	124 623 561



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		2 000 000	2 000 000
Overkurs		10 048 711	10 048 711
Sum innskutt egenkapital		12 048 711	12 048 711
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		84 196 288	75 599 228
Sum opptjent egenkapital		84 196 288	75 599 228
Sum egenkapital		96 244 999	87 647 939
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		25 357 148	5 329 528
Øvrig langsiktig gjeld		28 057 437	21 359 064
Sum annen langsiktig gjeld		53 414 585	26 688 592
Sum langsiktig gjeld		53 414 585	26 688 592
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt		40 656	
Skyldige offentlige avgifter		31 981	42 561
Annen kortsiktig gjeld		10 364 664	10 244 469
Sum kortsiktig gjeld		10 437 301	10 287 030
Sum gjeld		63 851 886	36 975 622
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		160 096 885	124 623 561



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		100 074 239	119 268 646
Sum inntekter		100 074 239	119 268 646
Kostnader			
Lønnskostnad		44 642 548	47 248 716
Avskrivning		793 349	837 806
Annen driftskostnad		19 664 992	15 551 092
Sum kostnader		65 100 889	63 637 614
Driftsresultat		34 973 350	55 631 032
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på andre investeringer		5 704 196	4 234 723
Annen renteinntekt		139 483	223 869
Annen finansinntekt		3 111 638	690 257
Sum finansinntekter		8 955 317	5 148 849
Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		2 994 148	3 205 524
Annen rentekostnad		400 159	851 657
Annen finanskostnad		1 356 302	72 084
Sum finanskostnader		4 750 609	4 129 265
Netto finans		4 204 708	1 019 584
Ordinært resultat før skattekostnad		39 178 058	56 650 616
Skattekostnad på ordinært resultat		9 471 920	14 437 395
Ordinært resultat etter skattekostnad		29 706 138	42 213 221
Årsresultat		29 706 138	42 213 221
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		-1 466 500	-12 014 550
Overføring til/fra annen egenkapital		-28 239 638	-30 198 671
Sum overføringer og disponeringer		-29 706 138	-42 213 221



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
---------------------	-------------	-------------	-------------



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	6	65 295 788	16 945 775
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner	6	1 901 720	
Sum varige driftsmidler		67 197 508	16 945 775
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		13 893 259	8 422 091
Sum finansielle anleggsmidler		13 893 259	8 422 091
Sum anleggsmidler		81 090 767	25 367 866
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		50 698 203	78 329 196
Andre fordringer		2 701 277	2 298 626
Sum fordringer		53 399 480	80 627 822
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	7	21 320 460	23 253 753
Markedsbaserte obligasjoner	7		2 855 270
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	7	34 049 589	34 066 434
Sum investeringer		55 370 049	60 175 457
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	10	18 136 072	15 675 636
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		18 136 072	15 675 636
Sum omløpsmidler		126 905 601	156 478 915



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
SUM EIENDELER		207 996 368	181 846 781
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		2 000 000	2 000 000
Overkurs		10 048 711	10 048 711
Sum innskutt egenkapital		12 048 711	12 048 711
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		108 418 979	99 223 187
Sum opptjent egenkapital		108 418 979	99 223 187
Sum egenkapital		120 467 690	111 271 898
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt		522 427	1 307 424
Sum avsetninger for forpliktelser		522 427	1 307 424
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		28 027 795	8 088 367
Sum annen langsiktig gjeld		28 027 795	8 088 367
Sum langsiktig gjeld		28 550 222	9 395 791
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		3 397 773	1 547 938
Betalbar skatt		10 256 917	13 503 894
Skyldige offentlige avgifter		3 112 639	2 231 189
Utbytte		1 466 500	12 014 550
Annen kortsiktig gjeld		40 744 627	31 881 521
Sum kortsiktig gjeld		58 978 456	61 179 092
Sum gjeld		87 528 678	70 574 883
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		207 996 368	181 846 781



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
---------------------	-------------	-------------	-------------



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 452951

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Jan Petter Sissener
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.04.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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, 18.06.2022



Organisasjonsnr: 993 511 749
COUSI INVEST AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	
Kostnader			
Lønnskostnad		438 202	709 040
Annen driftskostnad		621 012	377 060
Sum kostnader		1 059 214	1 086 100
Driftsresultat		-1 059 214	-1 086 100
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på andre investeringer		29 204 298	35 320 450
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		918 354	36 255
Annen renteinntekt		6 046	59 953
Annen finansinntekt		1	1 049 626
Verdiøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		614 427	522 884
Sum finansinntekter		30 743 126	36 989 168
Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		1 720 000	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		698 372	
Annen rentekostnad		377 024	455 024
Annen finanskostnad			91 443
Sum finanskostnader		2 795 396	546 467
Netto finans		27 947 730	36 442 701
Ordinært resultat før skattekostnad		26 888 516	35 356 601
Skattekostnad på ordinært resultat		291 456	
Ordinært resultat etter skattekostnad		26 597 060	35 356 601
Årsresultat		26 597 060	35 356 601
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte			-9 000 000
Overføring til/fra annen egenkapital		-26 597 060	-26 356 601



Sum overføringer og
disponeringer

-26 597 060

-35 356 601



Organisasjonsnr: 993 511 749
COUSI INVEST AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2021 2020

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler		
Immaterielle eiendeler		
Sum immaterielle eiendeler	0	
Varige driftsmidler		
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	12 627 177	12 627 177
Sum varige driftsmidler	12 627 177	12 627 177
Finansielle anleggsmidler		
Investering i datterselskap	59 324 719	58 095 874
Lån til foretak i samme konsern	50 448 050	1 244 743
Sum finansielle anleggsmidler	109 772 769	59 340 617
Sum anleggsmidler	122 399 946	71 967 794
Omløpsmidler		
Varer		
Fordringer		
Andre fordringer	20 408 500	36 320 450
Sum fordringer	20 408 500	36 320 450
Investeringer		
Markedsbaserte aksjer	13 902 118	14 629 244
Sum investeringer	13 902 118	14 629 244
Bankinnskudd, kontanter og lignende		
Bankinnskudd, kontanter og lignende	3 386 321	1 706 073
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	3 386 321	1 706 073
Sum omløpsmidler	37 696 939	52 655 767
SUM EIENDELER	160 096 885	124 623 561

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Aksjekapital	2 000 000	2 000 000
Overkurs	10 048 711	10 048 711



Sum innskutt egenkapital	12 048 711	12 048 711
Opptjent egenkapital		
Annen egenkapital	84 196 288	75 599 228
Sum opptjent egenkapital	84 196 288	75 599 228
Sum egenkapital	96 244 999	87 647 939
Gjeld		
Langsiktig gjeld		
Annen langsiktig gjeld		
Gjeld til		
kredittinstitusjoner	25 357 148	5 329 528
Øvrig langsiktig gjeld	28 057 437	21 359 064
Sum annen langsiktig gjeld	53 414 585	26 688 592
Sum langsiktig gjeld	53 414 585	26 688 592
Kortsiktig gjeld		
Betalbar skatt	40 656	
Skyldige offentlige avgifter	31 981	42 561
Annen kortsiktig gjeld	10 364 664	10 244 469
Sum kortsiktig gjeld	10 437 301	10 287 030
Sum gjeld	63 851 886	36 975 622
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	160 096 885	124 623 561



Organisasjonsnr: 993 511 749
COUSI INVEST AS

KONSERNRESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		100 074 239	119 268 646
Sum inntekter		100 074 239	119 268 646
Kostnader			
Lønnskostnad		44 642 548	47 248 716
Avskrivning		793 349	837 806
Annen driftskostnad		19 664 992	15 551 092
Sum kostnader		65 100 889	63 637 614
Driftsresultat		34 973 350	55 631 032
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på andre investeringer		5 704 196	4 234 723
Annen renteinntekt		139 483	223 869
Annen finansinntekt		3 111 638	690 257
Sum finansinntekter		8 955 317	5 148 849
Verdireduksjon			
finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		2 994 148	3 205 524
Annen rentekostnad		400 159	851 657
Annen finanskostnad		1 356 302	72 084
Sum finanskostnader		4 750 609	4 129 265
Netto finans		4 204 708	1 019 584
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat		9 471 920	14 437 395
Ordinært resultat etter skattekostnad		29 706 138	42 213 221
Årsresultat		29 706 138	42 213 221
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		-1 466 500	-12 014 550
Overføring til/fra annen egenkapital		-28 239 638	-30 198 671
Sum overføringer og disponeringer		-29 706 138	-42 213 221



Organisasjonsnr: 993 511 749
COUSI INVEST AS

KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom			
	6	65 295 788	16 945 775
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner			
	6	1 901 720	
Sum varige driftsmidler		67 197 508	16 945 775
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler			
		13 893 259	8 422 091
Sum finansielle anleggsmidler		13 893 259	8 422 091
Sum anleggsmidler		81 090 767	25 367 866
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer			
		50 698 203	78 329 196
Andre fordringer			
		2 701 277	2 298 626
Sum fordringer		53 399 480	80 627 822
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer			
	7	21 320 460	23 253 753
Markedsbaserte obligasjoner			
	7		2 855 270
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter			
	7	34 049 589	34 066 434
Sum investeringer		55 370 049	60 175 457
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
	10	18 136 072	15 675 636
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		18 136 072	15 675 636
Sum omløpsmidler		126 905 601	156 478 915
SUM EIENDELER		207 996 368	181 846 781
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			



Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Aksjekapital	2 000 000	2 000 000
Overkurs	10 048 711	10 048 711
Sum innskutt egenkapital	12 048 711	12 048 711
Opptjent egenkapital		
Annen egenkapital	108 418 979	99 223 187
Sum opptjent egenkapital	108 418 979	99 223 187
Sum egenkapital	120 467 690	111 271 898
Gjeld		
Langsiktig gjeld		
Utsatt skatt	522 427	1 307 424
Sum avsetninger for forpliktelseser	522 427	1 307 424
Annen langsiktig gjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner	28 027 795	8 088 367
Sum annen langsiktig gjeld	28 027 795	8 088 367
Sum langsiktig gjeld	28 550 222	9 395 791
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	3 397 773	1 547 938
Betalbar skatt	10 256 917	13 503 894
Skyldige offentlige avgifter	3 112 639	2 231 189
Utbytte	1 466 500	12 014 550
Annen kortsiktig gjeld	40 744 627	31 881 521
Sum kortsiktig gjeld	58 978 456	61 179 092
Sum gjeld	87 528 678	70 574 883
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	207 996 368	181 846 781



Organisasjonsnr: 993 511 749
COUSI INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper
Årsregnskapet er satt opp etter regnskapsloven. Regnskapsreglene for små foretak er fulgt.

Note

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
Jan Philippe Sissener	330.00	16.50%	B-aksjer
Ellen Caroline Sissener	330.00	16.50%	B-aksjer
Marie Alexandra Sissener	330.00	16.50%	B-aksjer

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

Note

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	384051.00	628061.00

<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	54151.00	79538.00

<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
		1441.00

<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	438202.00	709040.00

Note

Ytelser til ledende personer
Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

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



Note

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	46000.00	
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	46000.00	

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
1.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

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>
Sissener AS	92.00%	92.00%		
Sirius Securities AS	100.00%	100.00%		
Villa Utsikten	100.00%	100.00%		
Friluftts- og Idrettsbarnehage AS				
Melkeveien 15 AS	100.00%	100.00%		

<u>Omløpsmidler</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
---------------------	------------------	------------------	----------------

<u>Skattemessig fremf.undersk.</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
------------------------------------	------------------	------------------	----------------

<u>Kortsiktig gjeld</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
-------------------------	------------------	------------------	----------------



Organisasjonsnr: 993 511 749
COUSI INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper
Årsregnskapet er satt opp etter regnskapsloven. Regnskapsreglene for små foretak er fulgt.

Note

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
Jan Philippe Sissener	330.00	16.50%	B-aksjer
Ellen Caroline Sissener	330.00	16.50%	B-aksjer
Marie Alexandra Sissener	330.00	16.50%	B-aksjer

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

Note

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	34145986.00	36381065.00

<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	6775692.00	7133320.00

<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	3720870.00	3734331.00

<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	44642548.00	47248716.00

Note

Ytelser til ledende personer
Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

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



Note

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	198062.00	391258.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	198062.00	391258.00

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note

Obligatorisk tjenstepensjon

Er virksomheten pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov:
Ja

Oppfyller pensjonsordning lovkravene: Ja

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

<u>Omløpsmidler</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
---------------------	------------------	------------------	----------------

<u>Skattemessig fremf.undersk.</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
------------------------------------	------------------	------------------	----------------

<u>Kortsiktig gjeld</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
-------------------------	------------------	------------------	----------------



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6a, 0191 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 2021, resultatregnskap og kontantstrømmoppstilling 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 2021 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 årsrapporten 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 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, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret (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 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.



Building a better
working world

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 risikoen, 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 regnskapsestimater 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 om årsregnskapet. 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 rettviseende 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 udelte 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, 31. Mars 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Cousi Invest AS 2021

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Pennneo Dokumentnr:02C60-01KW1-PNLCL-WTKOJ-M83QZ-6ODJP



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

Serienummer: 9578-5999-4-1044102

IP: 77.16.xxx.xxx

2022-03-31 16:04:48 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 02C60-01KW1-PNLCL-WTKQJ-M83QZ-6ODJP

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/validate>



Cousi Invest AS Konsern

Årsrapport 2021

Styrets årsberetning	2
Resultatregnskap	5
Balanse per 31.12	6
Kontantstrømsanalyse	7
Noter til konsernregnskapet	8
Note 1 Regnskapsprinsipper	8
Note 2 Andre driftskostnader	8
Note 3 Ansatte	8
Note 4 Fremmede tjenester	9
Note 5 Skatt	9
Note 6 Anleggsmidler	9
Note 7 Finansielle instrumenter	9
Note 8 Egenkapital	10
Note 9 Kapitaldekning	10
Note 10 Bankinnskudd	11
Note 11 Inntekter	11
Note 12 Bærekraft	11
Årsregnskap Cousi Invest AS	12



ÅRSBERETNING 2021

Cousi Invest AS Konsern

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.

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 120,4 mill. Styret vurderer konsernets kapitalsituasjon som tilfredsstillende.

Totalkapitalen ved utgangen av regnskapsåret er NOK 208,0 mill, som er en økning på NOK 26,1 mill fra utgangen av 2020. Likviditetssituasjonen ved utgangen av regnskapsåret er tilfredsstillende med en arbeidskapital på NOK 126,9 mill, hvorav verdien av bankinnskudd utgjør NOK 18,1 mill. Konsernets arbeidskapital er i 2021 redusert med NOK 30,5 mill.

Konsernets driftsinntekter utgjorde NOK 100,1 mill i 2021. Årsresultatet viser et overskudd på NOK 29,6 mill.

Fremtidsutsikter

Selskapets forvaltningsvirksomhet er påvirket av kapitalmarkedene og den generelle økonomiske utviklingen. Dette har innvirkning på selskapets evne til å skape meravkastning for andelseierne, samt det å innhente mer kapital.

COVID-19 påvirket kapitalmarkedene i vesentlig grad i 2021 og usikkerheten rundt pandemiens utvikling har påvirket selskapet, spesielt gjennom korreksjonen i høsten 2021. I tillegg til økt usikkerhet i markedene har COVID-19 endret hvordan selskapets ansatte samhandler med hverandre og med kunder, som blant annet har resultert i større grad av digital kommunikasjon både internt i selskapet og eksternt.

Selskapet har til tross for et uforutsigbart år oppnådd et bra økonomisk resultat for 2021. Total forvaltningskapital har i løpet av året økt betydelig, og endte opp med en netto økning på NOK 1 654 mill eller 49,1% i 2021. Avkastningen i fondene under selskapets forvaltning utgjorde 7,4% i Sissener Canopus (R) og 7,8% i Sissener Corporate Bond Fund (R) i 2021.

Det forventes at muligheten for nye virusvarianter, konsekvenser av renteheving og geopolitisk uro vil påvirke finansmarkedene og dermed også forventet avkastning for 2022.

Bærekraft

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

Bærekraftsmål 1 – Bekjempelse av fattigdom

Bærekraftsmål 5 – Likestilling mellom kjønnene (eller andre forskjeller)

Bærekraftsmål 8 – Anstendig arbeid og økonomisk vekst

Konsernets virksomhet

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. Konsernet er opptatt av at selskapene i porteføljen skal likebehandle sine aksjonærer, ha et godt sammensatt styre og ledelse, samt være opptatt av bærekraft og vise samfunnsansvar. Det stilles også strenge krav til konsernets kunder for å unngå ethvert tilfelle av forsøk på korrupsjon, hvitvasking og terrorfinansiering.

Som ledd i konsernets kontinuerlige arbeid med bærekraft og ansvarlige investeringer har konsernet PRI (FNs prinsipper for ansvarlige investeringer) som sine standardprinsipper for bærekraft. Rapportering til PRI ble påstartet av konsernet frivillig i 2021. I tillegg forbereder konsernet seg på nye rapporteringskrav som følge av EUs offentliggjøringsforordning. Konsernet er også medlem av Norsif. 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 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 tjuen ansatte, hvorav ti 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 3,3 % 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. Konsernet har ingen rentebærende gjeld per 31.12.2021. 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 minimal er det ikke nødvendig å iverksette risikostyrende tiltak for å redusere denne type risiko.

Likviditetsrisiko

Konsernet hadde en likviditet som var god per 31.12.2021 og er også en del av et konsern med mulighet for opptak av konserninternt lån. Konsernets eiendeler består hovedsakelig av lett omsettelige eiendeler med kort løpetid. Likviditetsrisikoen anses som minimal og det er ikke nødvendig å iverksette 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 utgjør 59 % 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 2021 viser et overskudd på NOK 29 706 138, som er disponert på følgende måte:

Avsetning til utbytte	NOK	-1 466 500
<u>Overføring fra/til annen egenkapital:</u>	<u>NOK</u>	<u>-28 239 638</u>
SUM	NOK	- 29 706 138

Oslo, den 30.mars 2022

Jan Petter Sissener

Styrets leder



RESULTATREGSKAP 01.01 - 31.12

Cousi Invest AS Konsern

Kontonavn	Note	2021	2020
Salgsinntekt, avgiftsfri		1.040.664	5.469.777
Spesielt offentlig tilskudd for tjenester		4.672.481	4.423.236
Forvaltningshonorar		50.993.239	37.655.353
Suksesshonorar		43.367.855	71.720.280
Sum inntekter	11	100.074.239	119.268.646
Lønn og feriepenger	3	21.783.102	18.565.230
Bonus		12.362.884	17.815.835
Arbeidsgiveravgift og Finansskatt		6.775.692	7.133.320
Annen personalkostnad		3.720.870	3.734.331
Sum personalkostnader		44.642.548	47.248.716
Avskrivninger	6	793.349	837.806
Andre driftskostnader	2,4	19.664.992	15.551.092
Sum driftskostnader		20.458.341	16.388.898
Driftresultat		34.973.350	55.631.032
Annen renteinntekt		139.483	223.869
Annen finansinntekt		3.111.638	690.257
Utbytter		1.166.994	0
Realisert gevinst og tap på verdipapirer		4.537.202	4.234.722
Agio		-35.588	-63.338
Annen rentekostnad		-400.159	-851.657
Anen finanskostnad		-1.320.713	-8.746
Verdiendring på finansielle instrumenter		-2.994.148	-3.205.524
Sum finansposter		4.204.708	1.019.584
Årets resultat før skatt		39.178.058	56.650.616
Skatt på årets ordinære resultat	5	-10.256.917	-14.437.395
Endring utsatt skatt		784.997	
Årets skattekostnad		-9.471.920	-14.437.395
Periodens resultat før disponeringer		29.706.138	42.213.221
Avsatt utbytte		-1.466.500	-12.014.550
Overføring annen egenkapital		-28.239.638	-30.198.671
Sum disponeringer		-29.706.138	-42.213.221



BALANSE PR 31.12			
Cousi Invest AS Konsern			
	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
Fast eiendom	6	65 295 788	16 945 775
Andre anleggsmidler		1 901 720	
Finansielle anleggsmidler	6	13 893 259	8 422 091
Sum fysiske anleggsmidler		81 090 767	25 367 865
Sum anleggsmidler		81 090 767	25 367 865
Bankinnskudd	10	18 136 072	15 675 636
Omløpsaksjer	7	21 320 460	23 253 753
Obligasjoner		0	2 855 270
Verdipapirfond	7	34 049 589	34 066 434
Kundefordringer		50 698 203	78 329 196
Andre kortsiktige fordringer		2 701 277	2 298 626
Omløpsmidler		126 905 600	156 478 916
Sum eiendeler		207 996 367	181 846 781
Aksjekapital	8	2 000 000	2 000 000
Overkursfond	8	10 048 711	10 048 711
Sum innbetalt EK	8	12 048 711	12 048 711
Fri egenkapital		108 418 979	99 223 187
Sum Egenkapital	8	120 467 690	111 271 898
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til eiere		9 000 000	494 629
Leverandørgjeld		3 397 773	1 547 938
Skyldig offentlige avgifter mm		3 112 639	2 231 189
Avsatt utbytte		1 466 500	12 014 550
Annen gjeld		31 744 627	31 386 893
Betalbar skatt		10 256 917	13 503 894
Sum kortsiktig gjeld		58 978 456	61 179 093
Langsiktig gjeld			
Gjeld til finansinstitusjoner		28 027 795	8 088 367
Utsatt skatt		522 427	1 307 424
Sum Langsiktig gjeld		28 550 222	9 395 791
Sum Gjeld		87 528 678	70 574 883
Sum gjeld og EK		207 996 367	181 846 781

Oslo, den 30 mars 2022

Jan Petter Sissener

Styrets leder



Kontantstrømsanalyse

	2021	2020
Resultat før skatt	39 178 058	56 650 616
Årets skatter	-9 471 920	-14 437 395
Avskrivninger	793 349	837 806
Endring i kortsiktige fordringer	27 228 342	-35 609 896
Endring kortsiktig gjeld	-2 394 461	22 596 389
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	55 333 369	30 037 519
Investering i driftsmidler	-56 516 251	28 055 115
Endret investering i datterselskap	-339 645	192 940
Investering i verdipapirer	4 805 409	-1 859 064
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-52 050 486	26 388 991
Endring finansiering fra finansinstitusjoner	19 939 428	-33 514 011
Utbytte	-20 170 702	-12 014 550
Endring utsatt skatt	-591 174	933 501
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-822 448	-44 595 060
Bankinnskudd 01.01	15 675 636	3 844 186
Netto kontantstrøm i perioden	2 460 434	11 831 450
Bankinnskudd 31.12	18 136 070	15 675 636



Noter til regnskapet 2021 Coust Invest AS Konsern

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

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 kursstap 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 barnhage 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 verekretslopet. 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 nyttbare levetid. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende som

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 salgspris og anskaffelseskost.

Anskaffelseskost beregnes ut i fra 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, pålytende ikke forfalte offentlige avgifter og annen kortsiktig gjeld.

Note 2 Andre driftskostnader

	2021	2020
Kostnader lokaler	4.009.999,00	3.991.196
Fremmedtjenester	3.698.800,94	1.436.181
Leiekostnader maskiner/inventar	5.834.690,00	5.086.987
Kostnadsført verkøy/inventar mv	511.226,00	419.590
Kontorkostnader	931.436,50	987.968
Markesføring og representasjon	2.407.262,00	2.240.719
Andre driftskostnader	2.271.577,77	1.388.451
Sum	19.664.992	15.551.092

Note 3 Ansatte

Konsernet hadde ved årsskiftet 24 ansatte. Antall årsverk i 2021 var 22,3



Note 4 Fremmede tjenester

	2021	2020
Honorar revisor, revisjon	198.062	391.258
Honorar regnskap	170.796	16.335
Honorar juridisk bistand	374.664	413.258
Honorar rekruttering	323.988	167.363
Annne fremmede tjenester	2.681.291	447.968
Sum	3.698.801	1.436.181

Note 5 Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2021	2020
Skatt på ordinært resultat	10.256.917	13.503.894
Endring i utsatt skatt	-784.997	933.501
Sum skattekostnad	9.471.920	14.437.395

Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	39.178.059	56.650.617
Permanente forskjeller	341.035	733.532
Endring i midlertidige forskjeller	467.182	-3.192.822
Netto realiserte gevinster (-) / tap (+) verdipapirer (innenfor fritaksmetoden)	-2.266.257	-3.378.131
Netto urealiserte gevinster (-) / tap (+) verdipapirer	2.994.148	3.214.204
3 % av mottatt utbytte innenfor fradragmodellen	35.010	567
Avsetning for tap	-	-
Sum årets ordinære skattegrunnlag	40.749.177	54.027.967
Anvendelse av fremførbart underskudd	-810.207	-118.852
Skattegrunnlag betalbar skatt	39.938.970	53.909.115

Betalbar skatt	10.256.917	13.503.895
-----------------------	-------------------	-------------------

Effektiv skattesats	25,68 %	25,05 %
---------------------	---------	---------

Øversikt over midlertidige forskjeller

Anleggsmidler	-283.899	-201.931
Negativ saldo	2.641.275	3.301.594
Avsetning for tap	-	-275.000
Netto urealiserte gevinster/tap utenfor fritaksmetoden	1.015.917	3.476.411
Fremførbart skattemessig underskudd	-1.257.599	-801.528
Sum midlertidig forskjeller	2.115.694	5.499.546

Utsatt skatt	522.427	1.807.423
Utsatt skatfordel	-30.813	-40.674

Note 6 Anleggsmidler

	Fast eiendom	Kontormaskiner	Inventar	Påkostning	Kunst	Sum
Anskaffelseskost 01.01	17.710.828	819.318	1.513.331	2.653.656	581.500	23278633
Tilgang	48.453.701	337.130	49.062	-	-	48898893
Avgang	-	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12	66.164.529	1.156.448	1.562.393	2.653.656	581.500	72118526
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-868.741	-818.269	-1.157.948	-2.076.055	-	-4.921.013
Balansført verdi pr. 31.12.	65.295.788	338.179	404.445	577.601	581.500	67197513
Årets ordinære avskrivninger	103.688	116.476	190.505	382.680	-	793.349
Lineær avskrivningsats	2-5 %	20 %	20 %	20 %	-	-
Skattemessig saldo per 31.12.2019	65.425.838	408.619	474.776	590.679	581.500	67481412
Midlertidige forskjeller	-130.050	-70.440	-70.331	-13.078	-	-283.899

Note 7 Finansielle instrumenter

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

Konsernets godtgjørelsesordning for ansatte innebærer at konsernet har investert i fondsandeler som utgjør en betinget bonus for de ansatte. Disse fondsandelenes 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.

Omløpsaksjer	Antall	Kostpris	Markedsværdi	Verdi i balansen
GREEN	1136	2.355.054	113.600	113.600
Norefjell restaurant	10000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Rektor Marinus	1000000	3.350.000	10.000	10.000
Glo AB	400834	3.344.232	360.751	360.751
Credo Invest nr 11 AS	23759	2.338.673	3.041.152	2.338.673
Ice Land Drilling company	100	19.716	1.800	1.800
Skyfall Venture Fund AS Pref.	15406	1.630.512	3.081.200	1.630.512
Skyfall Venture Fund AS	8216	869.550	1.643.200	869.550
Tradelx Invest AS	2136448	2.136.448	2.876.514	2.136.448
Solvang	258332	7.510.371	7.520.628	7.510.371
Lytix Biofarma	130132	2.829.494	1.789.315	1.789.315
Pharma Holding	217	112.847	8.680	8.680
Amicoat	245708	1.015.538	1.289.967	1.015.538
Pharmasium Therapeutics AS	1024	-	-	-
Topcamp AS	50000	1.962.600	2.900.000	1.962.600
Nye Rygge flyplass	50	50.000	-	-
Arribatic Group AS	29762	483.449	35.119	35.119
Safe 4 Security Group	2150	2.577.500	537.500	537.500
Sum omløpsaksjer		33.585.984	26.209.425	21.320.457



Verdipapirfond vurdert til markedspris	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert
Sissener Canopus R	6 333	1 747 020	1 984 002	236 982
Sissener Canopus RL	7 585	13 000 000	12 950 803	-49 197
Sissener Corporate Bond Fund R	86 953	9 993 305	10 765 292	771 987
Sissener Corporate Bond Fund RF	19 600	1 960 000	2 476 264	516 264
Sissener Corporate Bond Fund I	500	500 000	518 230	18 230
Sissener Corporate Bond Fund EUR RF	25 000	2 685 375	2 692 500	7 125
Sissener Corporate Bond Fund EUR R	25 000	2 685 375	2 662 500	-22 875
Sum verdipapirfond vurdert til markedspris		32 571 075	34 049 591	1 478 516

Verdipapirfond vurdert til kostpris	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Verdi i balansen
Sissener Canopus R	46 305	12 860 815	14 506 117	12 860 815
Sum verdipapirfond vurdert til kostpris		12 860 815	14 506 117	12 860 815

Note 8 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapita	Sum egenkapital
Egenkapital 1.1.	2 000 000	10 048 711	99 223 190	111 271 901
Årets resultat			29 706 138	29 706 138
Utbetalt utbytte basert på fjorårets resultat			-18 704 202	-18 704 202
Ending minoritetsandel			-339 645	-339 645
Årets utbytte			-1 466 500	-1 466 500
Egenkapital 31.12.	2 000 000	10 048 711	108 418 981	120 467 692

Note 9 - Kapitaldekning

Kapitaldekning 31.12.2020	Balanseverdi	Vekt	Vektet verdi
Fast eiendom	65 295 788	100 %	65 295 788
Andre anleggsmidler	1 901 720	100 %	1 901 720
Bank	18 136 072	20 %	3 627 214
Omløpsaksjer	21 320 460	150 %	31 980 690
Obligasjoner	-	100 %	-
Verdipapirfond	47 942 848	100 %	47 942 848
Kundefordringer	50 698 203	100 %	50 698 203
Andre kortsiktige fordringer	2 701 277	100 %	2 701 277
Sum beregningsgrunnlag	207 996 367		204 147 740

Kapitalkrav	8 %	16 331 819
-------------	-----	------------

Aksjekapital	2 000 000
Overkursfond	10 048 711
Annen egenkapital	108 418 979
Sum kjernekapital	120 467 690

Kapitaldekning	59,0%
----------------	-------

Beregning årets faste kostnader

Driftsinntekter	100 074 239
Netto finansinntekter	4 204 708
Årsresultat før skatt	-39 178 058
Bonus inkl AGA og FS	-14 724 195
Årets faste kostnader	50 376 694

Minstrekrav til kapitaldekning, 25% av årets faste kostnader	12 594 174
--	------------



Note 10 - Bankinnskudd

	2021	2020
Egne midler		
Bundne Skattemidler	1673769	901.204
Øvrige bankinnskudd og kontanter	16.462.283	14.747.737
Sum egne midler	18.136.052	15.648.941
Klientmidler		
Klientmidler	9.917.196	16.379.084
Klientgjeld	-9.868.698	-16.352.387
Netto klientmidler	48.498	26.697
Sum bankinnskudd, kontanter o.l.	18.184.550	15.675.638

Konsernets bokførte klientmidler var høyere enn bokført klientgjeld per 31.12.2021, som gir en positiv saldo av netto klientmidler. Netto klientmidler er klassifisert som bankinnskudd.

Note 11 - inntekter

Konsernets inntekter består av inntekter fra fondsforvaltning, bomehagedrift 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 0,81 % av forvaltningskapitalen per 31.12.2021.

Note 12 - Bærekraft

FNs bærekraftsmål er sentrale i utøvelsen av konsernets virksomhet og drift. Konsernet har identifisert sine hovedfokusområder innenfor Bærekraftsmål 1 (Bekjempelse av fattigdom), Bærekraftsmål 5 (Likestilling mellom kjønnene) og Bærekraftsmål 8 (Anstendig arbeid og økonomisk vekst). I utøvelsen av konsernets virksomhet er det et sterkt fokus på miljø-, sosiale forhold og god selskapsstyring når investeringsbeslutninger tas. Konsernet er i hovedsak opptatt av at såvel porteføljefondene i de forvaltede fond som konsernets egne investeringer skal likebehandle sine aksjonærer, ha et godt sammensatt styre og ledelse, samt være opptatt av bærekraft og vise samfunnsansvar. Som ledd i konsernets kontinuerlige arbeid med bærekraft og ansvarlige investeringer har konsernet PRI (FNs prinsipper for ansvarlige investeringer) som sine standardprinsipper for bærekraft. I utøvelsen av konsernets drift er tiltak i hovedsak rettet mot bærekraftsmålene for sosial bærekraft, først og fremst gjennom likebehandling av mennesker innenfor og utenfor organisasjonen inkludert samfunnsengasjement og veddedlig arbeid.



Cousi Invest AS

Resultatregnskap	13
Balanse per 31.12	14
Kontantstrømsanalyse	15
Noter til regnskapet	16
Note 1 Regnskapsprinsipper	16
Note 2 Andre driftskostnader	17
Note 3 Lønnskostnader mm	17
Note 4 Fremmede tjenester	17
Note 5 Skatt	17
Note 6 Datterselskaper	18
Note 7 Finansielle instrumenter	17
Note 8 Kortsiktige fordringer	18
Note 9 Langsiktige fordringer	18
Note 10 Aksjekapital og aksjonærer	19
Note 11 Egenkapital	19
Note 12 Annen kortsiktig gjeld	19
Note 13 Langsiktig gjeld	19

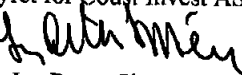


RESULTATREGSKAP 01.01 - 31.12			
Cousi Invest AS			
	Note	2021	2020
Driftsinntekter		-	-
Sum driftsinntekter		-	-
Lønn og feriepenger	3	384 051	628 061
Annen personalkostnad		-	1 441
Arbeidsgiveravgift		54 151	79 538
Sum personalkostnader		438 202	709 040
Kostnader eiendom		53 538	41 105
Fremmede tjenester	4	331 145	164 655
Andre driftskostnader	2	236 329	171 300
Sum driftskostnader		621 012	377 060
Driftsresultat		-1 059 214	-1 086 100
Renteinntekter		924 400	96 208
Realisert gevinst og tap på verdipapirer			286 817
Verdiendring på finansielle instrumenter		-1 105 573	522 884
Utbytte		29 204 298	34 470 450
Konsernbidrag			850 000
Agio		1	
Annen finansinntekt		-	671 366
Rentekostnader		-1 075 396	-455 024
Finansresultat		27 947 730	36 442 701
Resultat før skatt		26 888 516	35 356 601
Skattekostnad på ordinært resultat	5	-291 456	-
Årsresultat		26 597 060	35 356 601
Disponering			
Utbytte			-9 000 000
Overført annen egenkapital		-26 597 060	-26 356 601
Sum disponering		-26 597 060	-35 356 601



BALANSE PR 31.12			
Cousi Invest AS			
	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
Boligeiendom		12 627 177	12 627 177
Sum fysiske anleggsmidler		12 627 177	12 627 177
Investering i datterselskaper	6	59 324 719	58 095 874
Lån til foretak i samme konsern	9	50 448 050	1 244 743
Sum finansielle anleggsmidler		109 772 769	59 340 617
Sum anleggsmidler		122 399 946	71 967 793
Bankinnskudd		3 386 321	1 706 073
Omløpsaksjer	7	5 348 752	6 487 129
Andre markedsbaserte fin. instrumenter		8 553 366	8 142 116
Fordring på foretak i samme konsern		19 908 500	35 320 450
Andre kortsiktige fordringer	8	500 000	1 000 000
Omløpsmidler		37 696 939	52 655 768
Sum eiendeler		160 096 885	124 623 561
Aksjeapital	10	2 000 000	2 000 000
Overkursfond		10 048 711	10 048 711
Sum innbetalt EK		12 048 711	12 048 711
Fri egenkapital	11	84 196 288	75 599 228
Sum Egenkapital	11	96 244 999	87 647 939
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til eiere		9 000 000	-
Gjeld til foretak i samme konsern			1 000 000
Avsatt konsernbidrag		1 140 000	
Avsatt utbytte			9 000 000
Betalbar skatt		40 656	-
Annen kortsiktig gjeld	12	256 645	287 030
Sum kortsiktig gjeld		10 437 301	10 287 030
Langsiktig gjeld			
Gjeld til kreditinstitusjoner		25 357 148	5 329 528
Langsiktig gjeld til foretak i samme konsern		28 057 436	21 359 064
Sum Langsiktig gjeld		53 414 584	26 688 592
Sum Gjeld		63 851 885	36 975 622
Sum gjeld og EK		160 096 884	124 623 561

Oslo 28. mars 2022
I styret for Cousi Invest AS


Jan Petter Sissener

**Kontantstrømsanalyse**

	2021	2 020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Salg av varer og tjenester		
Kjøp av varer og tjenester	-621 012	-378 501
Utbetalinger til ansatte AGA og skattetrekk	-485 350	-756 187
Inn/utbetaling ved kortsiktige verdipapirinvesteringer	-378 446	-7 401 163
Inn/utbetaling av kortsiktige fordringer	33 320 450	25 760 000
Innbetaling av renter/utbytte	12 682 857	23 698
Utbetaling av renter	-1 030 337	-455 024
Utbetaling av skatter og avgifter	-	-4 699 000
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	43 488 162	12 093 823
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Salg av varige driftsmidler		
Kjøp av varige driftsmidler		
Netto utlån til datterselskaper	-50 165 965	7 414 870
Salg av anleggsaksjer		571 200
Kjøp av anleggsaksjer	-339 645	-
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-50 505 610	7 986 070
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Opptak av ny langsiktig gjeld	32 055 520	-
Nedbetaling av langsiktig gjeld	-5 329 528	-2 036 757
Opptak av ny kortsiktig gjeld		28 296
Nedbetaling av kortsiktig gjeld	-28 296	-7 859 871
Innbetaling av ny egenkapital		
Utbetaling av aksjeutbytte	-18 000 000	-9 000 000
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	8 697 696	-18 868 331
Kontantbeholdning		
A+B+C Netto endring av kontantbeholdning i perioden	1 680 248	1 211 561
Kontantbeholdning ved periodens begynnelse	1 706 073	494 512
Kontantbeholdning ved periodens slutt	3 386 321	1 706 073



Noter til regnskapet 2021 Cousi Invest AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven, og god regnskapskikk for små foretak

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

Selskapet er et holdingsselskap og har ingen aktivitet som generer driftsinntekter. Selskapets inntekter består primært av finansinntekter fra investeringer i datterselskap og markedsbaserte 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. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

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 øksten 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 salgspris og anskaffelseskost.

Anskaffelseskost beregnes ut ifra FIFO metoden.

Selskapet benytter ikke finansielle derivater eller regnskapsmessig sikring. Selskapet har et beskjent omfang av investeringer og bruker ikke porteføljeprinsipp.

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.

1-10 Pensjoner

Selskapet har ikke etablert pensjonsordning for sine ansatte.

1-11 Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den direkte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd tilknyttet daglig drift



Note 2 Andre driftskostnader

	2021	2020
Reisekostnader	1 490	14
Gebyrer	119 940	166 75
Kontorkostnader	14 899	4 35
Gaver, ikke fradragsberettiget	100 000	-
Sum	236 329	171 30

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v

	2021	2020
Lønn og feriepenger	384 051	628 06
Arbeidsgiveravgift	54 151	79 53
Annen personalkostnad	-	1 44
Sum	438 202	709 04

Selskapet hadde ved årsskiftet en ansatt. Antall årsverk i 2020 var 0,2

Selskapet har ikke obligatorisk tjenestepensjonsordning

Note 4 Fremmede tjenester

	2021	2020
Ordinært honorar for lovpålagt revisjon	46 000	84 63
Andre fremmede tjenester	285 145	80 02
Sum	331 145	164 65

Note 5 Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2021	2020
Skatt av årets resultat	291 456	-
Endring i utsatt skatt	0	-
Sum skattekostnad	291 456	-
Beregning av årets skattegrunnlag		
Resultat før skattekostnad	26 888 516	35 356 60
Andre permanente forskjeller	100 000	-
Netto realiserte gevinster/tap for verdipapirer innenfor fritaksmodellen	-	-378 26
Utbytte fra datterselskap	-26 704 298	-34 470 41
Mottatt konsernbidrag uten skattevirkning	-	-50 00
Netto utbytte verdipapirer innenfor fritaksmodellen	-	-
Netto urealiserte gevinster/tap innenfor fritaksmodellen	1 516 823,00	-522 88
Netto urealiserte gevinster/tap utenfor fritaksmodellen	-411 249,50	-
3 % av utbytte innenfor fritaksmodellen	-	-
Årets skattegrunnlag før anvendelse av fremførbart underskudd	1 389 791	-64 91
Anvendelse av fremførbart underskudd	-64 993	-
Årets skattegrunnlag	1 324 798	-64 91
Avgitt konsernbidrag med skattevirkning	-1 140 000	-
Grunnlag årets betbare skatter	184 798	-
Årets betalbare skatt	17	40 656



Oversikt over midlertidige forskjeller

Netto urealiserte gevinster/tap utenfor fritaksmodellen	-	-
Underskudd til fremføring	-0	-64 993
Grnnlag utsatt skatt (Skattefordel)	-0	-64 993
Utsatt skatt/(utsatt skattefordel)	-0	-14 298

Utsatt skattefordel er ikke balanseført

Avstemming av årets skattekostnad

Skattesats	22 %	22 %
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	26 888 516	35 356 601
Beregnet skatt	5 915 473	7 778 452
Skattekostnad i resultatregnskapet	291 456	-
Differanse	-5 624 018	-7 778 452

Differansen består av følgende:

Skatt av urealisert nettogevinst / tap verdipapirer	243 226	-198 252
Skattevirkning av avgitt konsernbidrag	250 800	-
Endring i utsatt skattefordel	-14 298	14 298
Permanente forskjeller	-6 103 746	-7 594 499
Sum forklart differanse	-5 624 018	-7 778 453

Note 6 Datterselskaper

Foretaksnavn	Forr. kontor	Eierandel	Stemmeandel	Resultat 2020	Egenkap. 31.12.20
Sissener AS	Oslo	92,0 %	92,0 %	39 857 579	20 300 935
Sirius Securities AS	Oslo	100,0 %	100,0 %	-1 651 626	57 697 614
Villa utsikten Friluftss- og idrettsbarnehage AS	Oslo	100,0 %	100,0 %	545 043	992 234
Melkeveien 15 AS	Oslo	100,0 %	100,0 %	-1 126 752	3 426 065
				37 624 244	82 416 848

Note 7 Finansielle instrumenter

Fondsandeler	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Verdi i balansen
Sissener Corporate Bonds	25 816,17	2 771 365,65	3 198 365	3 198 365
Sissener Corporate Bonds EUR RF	25 000,00	2 685 375,00	2 692 500	2 692 500
Sissener Corporate Bonds EUR R	25 000,00	2 685 375,00	2 662 500	2 662 500
		8 142 115,65	8 553 365	8 553 365

Omløpsaksjer	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Verdi i balansen
Lytix Biofarma	130 132	2 829 494	1 789 315	1 789 315
Pharma Holding	217	112 847	8 680	8 680
Amicoat	245 708	1 015 538	1 289 967	1 015 538
Pharmasium Therapeutics AS	1 024	-	-	-
Topcamp AS	50 000	1 962 600	2 900 000	1 962 600
Nye Rygge flyplass	50	50 000	-	-
Arribatic Group AS	29 762	483 449	35 119	35 119
Safe 4 Security Group	2 150	2 577 500	537 500	537 500
		9 031 427,66	6 560 581,16	5 348 751,91

Fondsandlene har daglig verddivurdering og innløsning, og er derfor bokført til markedsverdi. Omløpsaksjene er lite likvide og derfor vurdert etter laveste verdi av kostpris og markedsverdi

Note 8 Kortsiktige fordringer

	2021	2020
Rygge Flyplass	100 000	100 000
Utlån	400 000	900 000
Sum kortsiktige fordringer	500 000	1 000 000

Note 9 - Langsiktige fordringer

	2021	2020
Lån til Villa Utsikten AS	1 282 085	1 244 743
Lån til Melkeveien 15 AS	18	-
Sum langsiktige fordringer	50 448 050	1 244 743



Note 10 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på kr. 2 000.000 består av 2 000 aksjer à kr. 1.000. Aksjene er delt inn i to aksjeklasser, 1010 A-aksjer og 990 B-aksjer. Kun A-aksjer har stemmerett i generalforsamlingen. For øvrig har aksjene i de to klasser like rettigheter.

Oversikt over de største aksjonærene 31.12.2021	Klasse	Antall aksjer	Eierandel
Jan Petter Sissener	A	1 010	50,50 %
Jan Philippe Sissener	B	330	16,50 %
Ellen Caroline Sissener	B	330	16,50 %
Maria Alexandra Sissener	B	330	16,50 %
		2 000	100 %

Note 11 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 1.1.	2 000 000	10 048 711	75 599 228	87 647 939
Tilleggsutbytte basert på fjorårets resultat			-18 000 000	-18 000 000
Årets resultat			26 597 060	26 597 060
Avsatt utbytte			-	-
Egenkapital 31.12.	2 000 000	10 048 711	84 196 288	96 244 999

Note 12 - Annen kortsiktig gjeld

	2021	2020
Leverandører	-	28 250
Offentlige avgifter	12 759	38 360
Forskuddstrekk	23 792	30 900
Feriepenger	32 410	39 400
Påløpt rente	45 059	
Avsatt Bonus	125 000	150 000
AGA Avsatt bonus	17 625	
Sum annen kortsiktig gjeld	256 645	287 000

Note 13 - Langsiktig gjeld

	2021	2020
Pantelån eiendom	25 357 148	5 329 500
Lån fra Sirius Securities AS	28 057 436	21 359 000
Sum langsiktig gjeld	53 414 584	26 688 500



CouSi Invest AS

Org. nr. 993511749

Konsern

Kontantstrømoppstilling

	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	39 178 058	56 650 616
Ordinære avskrivninger	793 349	837 806
Endring i kundefordringer	27 228 343	-35 609 896
Endring i leverandørgjeld	-12 457 555	9 092 494
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	54 742 195	30 971 020
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	0	28 055 115
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	56 516 251	0
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	0	192 940
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	339 645	0
Innbetalinger ved salg av andre investeringer	4 805 409	0
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	0	1 859 064
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-52 050 487	26 388 991
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved opptak av nylangsiktig gjeld	19 939 428	0
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	0	33 514 011
Utbetalinger av utbytte	20 170 702	12 014 550
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-231 274	-45 528 561
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	2 460 434	11 831 450
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 1.1	15 675 636	3 844 186
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12	18 136 070	15 675 636

Tilleggsopplysninger

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter, bank og postgiro.