



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	991 658 807
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	SISSENER AS
Forretningsadresse:	Filipstad brygge 2 0252 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Kristine Nordheim Brekke
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	24.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 17.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Driftsinntekter	3,11	68 747 046	94 361 094
Sum inntekter		68 747 046	94 361 094
Kostnader			
Personalkostnader	4	33 247 663	39 886 530
Avskrivning på varige driftsmidler	8	999 229	668 450
Annen driftskostnad	5	23 006 060	15 856 606
Sum kostnader		57 252 952	56 411 586
Driftsresultat		11 494 094	37 949 508
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		0	0
Finansinntekter	6,11	1 739 227	3 967 341
Sum finansinntekter		1 739 227	3 967 341
Finanskostnader	6,11	104 568	1 009 643
Sum finanskostnader		104 568	1 009 643
Netto finans		1 634 659	2 957 698
Ordinært resultat før skattekostnad		13 128 753	40 907 206
Skattekostnad	7	4 232 758	10 241 534
Ordinært resultat etter skattekostnad		8 895 995	30 665 672
Årsresultat		8 895 995	30 665 672
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	13	1 200 000	18 875 000
Avgitt konsernbidrag	13	-7 800 000	-1 950 000
Overføringer til/fra annen egenkapital	13	-104 005	9 840 672
Sum overføringer og disponeringer		8 895 995	30 665 672



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Varige driftsmidler	8	2 072 570	1 889 507
Sum varige driftsmidler		2 072 570	1 889 507
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	9	1 000 000	0
Andre langsiktige fordringer	10	1 032 622	1 032 623
Sum finansielle anleggsmidler		2 032 622	1 032 623
Sum anleggsmidler		4 105 192	2 922 130
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Forskuddsbetalte kostnader og påløpte inntekter		1 591 376	1 878 044
Andre kortsiktige fordringer	10	22 554 466	50 497 601
Konsernfordringer	9	30 000	
Sum fordringer		24 175 842	52 375 645
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	6,11	15 883 121	17 803 518
Markedsbaserte obligasjoner og andeler	6,11	12 096 129	10 251 993
Sum investeringer		27 979 250	28 055 511
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter ol	12	5 109 208	4 155 817
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		5 109 208	4 155 817
Sum omløpsmidler		57 264 300	84 586 973
SUM EIENDELER		61 369 492	87 509 103



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	13,14	6 000 000	5 950 000
Overkurs	13,14	2 335 250	2 202 000
Sum innskutt egenkapital		8 335 250	8 152 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	13,14	11 885 602	11 989 607
Sum opptjent egenkapital		11 885 602	11 989 607
Sum egenkapital		20 220 852	20 141 607
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7	183 458	218 018
Sum avsetninger for forpliktelser		183 458	218 018
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		183 458	218 018
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 915 001	1 897 909
Betalbar skatt	7	2 067 317	9 947 264
Skyldige offentlige avgifter		2 354 347	2 754 338
Utbytte		1 200 000	18 875 000
Kortsiktig konserngjeld	9	10 000 000	2 500 000
Annen kortsiktig gjeld		23 428 517	31 174 967
Sum kortsiktig gjeld		40 965 182	67 149 478
Sum gjeld		41 148 640	67 367 496
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		61 369 492	87 509 103



SISSENER AS
ÅRSRAPPORT
31.12.2022

Innhold:

Årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrømanalyse
Noter til årsregnskapet

SISSENER 



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

Document ID:
DE1ED1A01BDC4FBA8824200AB15C75F2



ÅRSBERETNING FOR 2022

SISSENER AS

Virksomhetens art og lokalisering

Virksomhetsområdet til Sissener AS er regulert under konsesjonsområdet "Forvaltningsselskap for fond" og selskapet er registrert AIF-forvalter. Selskapets hovedkontor er i Oslo.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede. Til grunn for dette ligger selskapets resultatprognoser for 2023 og forventninger til fremtidige år, samt at selskapets økonomiske og finansielle stilling er god.

Selskapets virksomhet

Selskapets to UCITS fond er Artikkel 8 under SFDR (offentlighetsforordningen) og følger dermed kravene til dokumentasjon, investeringsbeslutninger og rapportering som forordningen krever. Det stilles også strenge krav til selskapets kunder for å unngå ethvert tilfelle av forsøk på korrupsjon, hvitvasking og terrorfinansiering.

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

Bærekraft

FNs bærekraftsmål er sentrale i utøvelsen av selskapets virksomhet og drift. Selskapet har identifisert sine hovedfokusområder innenfor Bærekraftsmål 1 (Bekjempelse av fattigdom), Bærekraftsmål 5 (Likestilling mellom kjønnene) og Bærekraftsmål 8 (Anstendig arbeid og økonomisk vekst).

I virksomhetsutøvelsen har selskapet et sterkt fokus på miljø-, sosiale forhold og god selskapsstyring. Disse forhold er en naturlig del av investeringsprosessen til selskapet, og tuftet på en grunnleggende holdning om at selskaper som integrerer bærekraft i sine forretningsmodeller og selskapsledelse over tid vil skape merverdi.

Som ledd i selskapets kontinuerlige arbeid med bærekraft og ansvarlige investeringer ligger PRI (FNs prinsipper for ansvarlige investeringer) til grunn for selskapets standardprinsipper. Sissener AS har vært PRI Signatory (Principles for Responsible Investment) siden 2020. Selskapet er også medlem av Norsif, Norsk forum for ansvarlige og bærekraftige investeringer. Et av virkemidlene som selskapet benytter seg av når det gjelder bærekraft er å speile eksklusjonene gjort av Statens Pensjonsfond Utland for foretak uten tilfredsstillende fokus på etiske retningslinjer.

Åpenhetsloven

Selskapet er underlagt åpenhetsloven og har integrert rutiner for identifisering og håndtering av mulige negative konsekvenser knyttet til utøvelsen av sin virksomhet. Selskapet gjennomfører sine aktsomhetsvurderinger regelmessig og har innført praksis med å gjøre kontrollhandlinger om risiko for brudd på åpenhetsloven skulle identifiseres. Selskapets redegjørelse vil bli gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside innen 30. juni 2023.

Rettsvisende oversikt over utviklingen, resultatet og foretakets stilling

Selskapet er ikke utsatt for særskilte faktorer som påvirker virksomheten ut over det som er vanlig for kapitalforvaltningsvirksomhet. Selskapets omsetning og resultat påvirkes spesielt av utviklingen i kapitalmarkedene, resultatene som oppnås på forvaltet kundeportefølje og de grep som tas for å videreutvikle virksomheten. Selskapets forretningside er å forvalte kapital gjennom verdipapirfond, samt utføre ordreforvaltning. Selskapet forvalter de UCITS-regulerte fondene SEB Prime Solutions Sissener Canopus og SEB Prime Solutions Sissener Corporate Bond Fund, som hadde en forvaltningskapital på henholdsvis NOK 3 235 mill og NOK 2 904 mill per 31.12.2022.



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

Document ID:
DE1ED1A01BDC4FBA8824200AB15C75F2



Egenkapitalen til selskapet ved utgangen av regnskapsåret er NOK 20,2 mill. Styret vurderer selskapets kapital situasjon som god.

Totalkapitalen ved utgangen av regnskapsåret er NOK 61,4 mill. Likviditetssituasjonen ved utgangen av regnskapsåret er god med en arbeidskapital på NOK 16,3 mill, hvorav verdien av bankinnskudd utgjør NOK 5,1 mill. Selskapets arbeidskapital er redusert med NOK 1,1 mill i 2022, sammenlignet med NOK 17,4 mill ved utgangen av 2021.

Selskapets driftsinntekter utgjorde NOK 68,8 mill i 2022. Årsresultatet viser et overskudd på NOK 8,9 mill.

Fremtidsutsikter

Selskapet har oppnådd et bra økonomisk resultat for 2022 og et meget godt relativt forvaltningsresultat. Total forvaltningskapital har i løpet av året økt med NOK 1 118 mill eller 22,3% i 2022. Avkastningen i fondene under selskapets forvaltning utgjorde 8,2% i Sissener Canopus (R) og 2,9% i Sissener Corporate Bond Fund (R) i 2022.

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. Det forventes at 2023 blir nok et volatilt år, men at risikopremien forventes å avta mot slutten av året.

Selskapets operasjonelle drift

Selskapet har seksten ansatte, hvorav fire er kvinner. Selskapets styre består av en kvinne og fem menn, samt tre kvinnelige varamedlemmer. Selskapet 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 selskapets tiltak for å fremme likestilling er å bevisst få inn kandidater med ulik bakgrunn i sine rekrutteringsprosesser. Selskapet jobber også aktivt for å skape et best mulig arbeidsmiljø og trivsel for sine ansatte. Det stilles høye integritetskrav til selskapets ansatte.

Arbeidsmiljøet anses som godt. Totalt sykefravær siste år utgjør 2,7 % av total arbeidstid i året. Det har ikke blitt rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen.

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

Finansiell risiko

Overordnet om mål og strategi

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

Markedsrisiko

Selskapet 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 selskapet forvalter vil direkte påvirke selskapets forvaltningsinntekter. Selskapet har ingen rentebærende gjeld per 31.12.2022. Det foreligger en eksponering mot valutarisiko knyttet til selskapets kjøp av tjenester fra utland, men denne anses som svært begrenset. Eksponeringen mot markedsrisiko anses totalt sett som moderat. Selskapets forvaltningsteam har et stort fokus på å redusere markedsrisikoen i de ulike investeringsbeslutninger som fattes.

Kredittrisiko

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



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

Document ID:
DE1ED1A61BDC4FBA8824200AB15C75F2



Likviditetsrisiko

Selskapet hadde en likviditet som var god per 31.12.2022, og er også en del av et konsern med mulighet for opptak av konserninternt lån. Selskapets eiendeler består hovedsakelig av lett omsettelige eiendeler med kort løpetid. Likviditetsrisikoen anses som begrenset og det er ikke ansett nødvendig å iverksette risikostyrende tiltak for å redusere denne type risiko.

Klimarisiko

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

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Selskapet har tegnet en forsikring som dekker styrets og ansattes økonomiske ansvar dersom det oppstår erstatningskrav som følge av hendelser relatert til selskapets virksomhetsutøvelse.

Forskning og utvikling

Selskapet driver ikke med forskning og utvikling.

Disponering av årsresultatet

Årsregnskapet for 2022 viser et overskudd på NOK 8 895 995. Styret foreslår at årsoverskuddet avsettes på følgende måte:

Avsetning til utbytte	NOK	- 1 200 000
Avgitt konsernbidrag, med skattevirkning	NOK	- 7 800 000
Overføring fra/til annen egenkapital	NOK	104 005
SUM	NOK	- 8 895 995

Oslo, den 24. mars 2023

(Signert elektronisk)

Inge Ketil Hansen
Styreleder

(Signert elektronisk)

Harald Elgaaen
Styremedlem

(Signert elektronisk)

Anders Arnkværn
Styremedlem

(Signert elektronisk)

Anne Lise Meyer
Styremedlem

(Signert elektronisk)

Tom Vidar Rygh
Styremedlem

(Signert elektronisk)

Knut Erik Robertsen
Styremedlem



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

Document ID:
DE1ED1A01BDC4FBA8824200AB15C75F2



RESULTATREGNSKAP

Sissener AS

Tall i NOK	Note	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
DRIFTSINNEKTER			
Driftsinntekter	3,11	68 747 046	94 361 094
Sum driftsinntekter		68 747 046	94 361 094
DRIFTSKOSTNADER			
Personalkostnader	4	33 247 663	39 886 530
Avskrivning på varige driftsmidler	8	999 229	668 450
Tap på fordringer		0	0
Annen driftskostnad	5	23 006 060	15 856 606
Sum driftskostnader		57 252 952	56 411 586
DRIFTSRESULTAT		11 494 094	37 949 508
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Renteinntekter fra selskap i samme konsern		0	0
Finansinntekter	6,11	1 739 227	3 967 342
Rentekostnader til selskap i samme konsern		0	0
Finanskostnader	6,11	104 568	1 009 643
Netto finansposter		1 634 659	2 957 698
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		13 128 753	40 907 207
Skattekostnad	7	4 232 758	10 241 534
ÅRSRESULTAT		8 895 995	30 665 672
Disponering av resultat:			
Utbytte	13	-1 200 000	-18 875 000
Avgitt konsernbidrag, etter skatt	13	-7 800 000	-1 950 000
Avgitt konsernbidrag uten skattevirkning	13	0	0
Mottatt konsernbidrag uten skattevirkning	13	0	0
Overføring fra/til annen egenkapital	13	104 005	-9 840 672
Sum		-8 895 995	-30 665 672



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

Document ID:
DE1ED1A01BDC4FBA8824200AB15C75F2



BALANSE

Sissener AS

EIENDELER

Tall i NOK	Note	31.12.2022	31.12.2021
ANLEGGSMIDLER			
Varige driftsmidler			
Maskiner og inventar		1 426 712	730 410
Kunst		581 500	581 500
Påkostning leide driftsmidler		64 358	577 597
Sum varige driftsmidler	8	2 072 570	1 889 507
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	9	1 000 000	0
Andre langsiktige fordringer	10	1 032 622	1 032 622
Sum finansielle anleggsmidler		2 032 622	1 032 622
Sum anleggsmidler		4 105 192	2 922 130
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Fordringer på selskap i samme konsern	9	30 000	0
Forskuddsbetalte kostnader og påløpte inntekter		1 591 376	1 878 044
Andre kortsiktige fordringer	10	22 554 466	50 497 601
Sum fordringer		24 175 842	52 375 645
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer og andeler	6,11	15 883 121	17 803 518
Markedsbaserte obligasjoner og andeler	6,11	12 096 129	10 251 993
Andre finansielle instrumenter	6,11	0	0
Sum investeringer		27 979 250	28 055 511
Bankinnskudd, kontanter og lignende	12	5 109 208	4 155 817
Sum omløpsmidler		57 264 300	84 586 973
SUM EIENDELER		61 369 492	87 509 103



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

Document ID:
DE1ED1A01BDC4FBA8824200AB15C75F2



BALANSE

Sissener AS

EGENKAPITAL OG GJELD

Tall i NOK	Note	31.12.2022	31.12.2021
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	13,14	6 000 000	5 950 000
Overkurs	13,14	2 335 250	2 202 000
Sum innskutt egenkapital		8 335 250	8 152 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	13,14	11 885 602	11 989 607
Sum opptjent egenkapital		11 885 602	11 989 607
Sum egenkapital		20 220 852	20 141 607
GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	7	183 458	218 018
Sum avsetning for forpliktelser		183 458	218 018
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til verdipapirforetak		0	0
Gjeld til kunder	12	0	0
Leverandørgjeld		1 915 001	1 897 909
Gjeld til selskap i samme konsern	9	10 000 000	2 500 000
Betalbar skatt	7	2 067 317	9 947 264
Skyldige offentlige avgifter		2 354 347	2 754 338
Utbytte		1 200 000	18 875 000
Annen kortsiktig gjeld		23 428 516	31 174 966
Sum kortsiktig gjeld		40 965 182	67 149 477
Sum gjeld		41 148 640	67 367 495
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		61 369 492	87 509 103

Oslo, 24. mars 2023

(Signert elektronisk)

Inge Ketil Hansen
Styreleder

(Signert elektronisk)

Harald Elgaaen
Styremedlem

(Signert elektronisk)

Anders Arnkværn
Styremedlem

(Signert elektronisk)

Anne Lise Meyer
Styremedlem

(Signert elektronisk)

Tom Vidar Rygh
Styremedlem

(Signert elektronisk)

Knut Erik Robertsen
Styremedlem

(Signert elektronisk)

Jan Petter Sissener
Daglig leder



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

Document ID:
DE1ED1A01BDC4FBA8824200AB15C75F2



KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Sissener AS

Tall i NOK	2022	2021
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Resultat før skattekostnad	13 128 753	40 907 207
Periodens betalte skatt	-9 947 264	-13 365 096
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	0	0
Ordinære avskrivninger	999 229	668 450
Nedskrivning anleggsmidler	30 000	0
Endring i kundefordringer	0	0
Endring i leverandørgjeld	17 092	430 355
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i pensjonsordninger	0	0
Verdiendringer aksjer og andre verdipapirer	-1 558 454	-2 954 921
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-7 946 875	1 205 561
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-5 277 519	26 891 555
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	0	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-1 182 291	-386 192
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	-1 960 449	0
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-1 030 000	0
Innbetalinger ved salg av andre investeringer	11 480 697	71 611 575
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	-7 845 982	-77 421 800
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-538 025	-6 196 417
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	0	0
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	0	0
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	0	0
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	0	0
Innbetalinger ved tilbakebetaling av langsiktige fordringer	17 549	17 549
Innbetalinger ved tilbakebetaling av kortsiktige fordringer	0	0
Utbetalinger knyttet til langsiktige fordringer	0	0
Utbetalinger knyttet til kortsiktige fordringer	27 943 135	27 313 808
Innbetaling av egenkapital	183 250	0
Tilbakebetaling av egenkapital	0	0
Utbetaling av utbytte	-18 875 000	-47 485 000
Innbetaling av konsernbidrag	0	0
Utbetaling av konsernbidrag	-2 500 000	-50 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	6 768 934	-20 203 643
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter	0	0
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	953 391	491 496
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	4 155 817	3 664 321
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	5 109 208	4 155 817



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

Document ID:
DE1ED1A01BDC4FBA8824200AB15C75F2



NOTER

Sissener AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Sissener AS er et underkonsern og er fritatt for konsernregnskapsplikt etter regnskapsloven § 3-7, jfr. Forskrift om årsregnskap m.m for verdipapirforetak, forvaltningsselskap og AIF-forvaltere med tillatelse § 2-3. Selskapet inngår i konsernregnskapet til Cousi Invest AS (Ryghs vei 3, 0786 Oslo). Konsernregnskap for Cousi Invest AS kan fås ullevert ved henvendelse til selskapet.

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 regnskapet, er beskrevet i notene der det er relevant.

Driftsinntekter

Selskapets driftsinntekter består primært av forvaltningshonorar fra forvaltning av verdipapirfond, bestående av management honorar og suksess honorar. Management honorar blir beregnet i henhold til inngåtte forvaltningsavtaler og inngår i resultatet i takt med oppfølging. Honorar som baserer seg på suksesskriterier inntektsføres først når de er endelig oppjent og det ikke knytter seg gjenværende usikkerhet til beregningen.

Pensjoner

Selskapet har etablert innskuddsplan for sine ansatte. Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsperioden. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

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.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi, med unntak av markedsbaserte finansielle eiendeler som vurdert til virkelig verdi. Kortsiktig gjeld vurderes til høyeste av pålydende og virkelig verdi.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Valuta

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

Anleggsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende som driftskostnader. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet. Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for varig verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp.

Investeringer

Finansielle instrumenter vurderes til virkelig verdi dersom de er klassifisert som omløpsmiddel, inngår i en handelsportefølje med henblikk på viderealg og omsettes i et aktivt og likvid marked. Finansielle anleggsmidler, herunder investering i datterselskap, vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi (LVP).

Virkelig verdi fastsettes på 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. Regnskapsføring av fondsandeler som er knyttet til selskapets godtgjørelsesordning er bokført til kostpris basert på prinsipp om regnskapsmessig sikring.

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 og presenteres på egen linje i balansen.

Klientmidler

Selskapet oppbevarer klientmidler på egne bankkonti og bokfører mellomværende på konti for klientgjeld. Dersom klientmidlene overstiger klientgjeld (klientansvaret) er det overskytende selskapets eiendel og presenteres netto i regnskapslinjen for bankinnskudd, kontanter ol. Om klientmidlene ikke fullt ut dekker klientansvaret er underdekningen selskapets gjeld til klienten og presenteres som kortsiktig gjeld under regnskapslinjen for gjeld til kunder.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd tilknyttet daglig drift.



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

Document ID:
DE1ED1A01BDC4FBA8824200AB15C75F2



Note 2 - Bærekraft

FNs bærekraftsmål er sentrale i utøvelsen av selskaps virksomhet og drift. Selskapet har identifisert sine hovedfokusområder innenfor Bærekraftsmål 1 (Bekjempelse av fattigdom), Bærekraftsmål 5 (Likestilling mellom kjønnene) og Bærekraftsmål 8 (Anstendig arbeid og økonomisk vekst).

Note 3 - Inntekter

Selskapets driftsinntekter knytter seg i sin helhet til forvaltning av verdipapirfondene Sissener Canopus og Sissener Corporate Bond Fund. Selskapets resultat før skatt utgjør 0,21% av forvaltningskapitalen per 31.12.2022.

Note 4 - Personalkostnader

	31.12.2022	31.12.2021
Lønninger *	22 173 069	29 183 786
Styreonorar	863 000	864 000
Pensjonskostnader (obligatorisk tjenestepensjon)	1 742 072	1 866 628
Arbeidsgiveravgift/Finansskatt	5 380 829	6 196 684
Andre personalkostnader	3 088 692	1 775 432
Sum personalkostnader	33 247 662	39 886 530

* Med henvisning til statsbudsjettet for 2023 og 5% ekstra arbeidsgiveravgift på lønnskostnader utover NOK 750 000 per ansatt, har selskapet på balansedagen gjort en ekstra avsetning for slike 5% basert på estimert utbetalingsbeløp i løpet av 2023 av skyldig lønnsytelser bokført per 31.12.2022. Pålept arbeidsgiveravgift på øvrig skyldig lønn per 31.12.2022 er beregnet med en sats på 14,1%.

Antall fast ansatte i selskapet per 31.12.2022 er 16 personer. Antall årsverk som er utført i 2022 er 15,8.

Daglig leder mottok i 2022 lønn og annen godtgjørelse for tilsammen NOK 4 805 587. Kostnadsført styreonorar for 2022 er NOK 863 000, med tillegg av pålept arbeidsgiveravgift og finansskatt.

Det er ikke ylet lån eller still garantier til daglig leder, styreleder eller andre nærstående parter. Daglig leder har ingen avtale om særskilt vederlag for opphør eller endring av ansettelsesforhold.

Foretaket er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og har etablert pensjonsordning (innskuddsplan) som tilfredsstiller kravene i loven for alle sine fast ansatte.

Note 5 - Godtgjørelse til revisor

	31.12.2022	31.12.2021
Lovpålagt revisjon	137 808	52 500
Bistand og attestasjons tjenester	116 475	120 797
Sum godtgjørelse til revisor	254 283	173 297

Note 6 - Finansposter

	31.12.2022	31.12.2021
Finansinntekter		
Valutagevinst (agio)	39 383	20 356
Realisert gevinst ved salg verdipapirer (innenfor fritaksmetoden)	1 385 342	949 098
Realisert gevinst ved salg verdipapirer (utenfor fritaksmetoden)	32 550	2 956 261
Urealisert gevinst markedsbaserte finansielle omløpsmidler	140 562	0
Annen renteinntekt	141 390	39 627
Annen finansinntekt	0	0
Sum finansinntekter	1 739 227	3 967 342
Finanskostnader		
Valutatap (disagio)	74 516	55 962
Realisert tap ved salg verdipapirer (innenfor fritaksmetoden)	0	0
Realisert tap ved salg verdipapirer (utenfor fritaksmetoden)	0	0
Urealisert tap markedsbaserte finansielle omløpsmidler	0	952 438
Nedskrivning av finansielle eiendeler (innenfor fritaksmetoden)	30 000	0
Annen rentekostnad	52	1 243
Annen finanskostnad	0	0
Sum finanskostnader	104 568	1 009 643
Netto finansposter	1 634 659	2 957 698



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

Document ID:
DE1ED1A01BDC4FBA8824200AB15C75F2



Note 7 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:

	31.12.2022	31.12.2021
Skatt på ordinært resultat	4 267 318	10 497 264
Endring i utsatt skatt	-34 560	-255 730
Sum skattekostnad	4 232 758	10 241 534

Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	13 128 753	40 907 207
Permanente forskjeller	5 157 620	1 008 029
Endring i midlertidige forskjeller	278 802	70 480
Netto realiserte gevinster (-) / tap (+) verdipapirer (innenfor fritaksmetode)	-1 385 342	-949 098
Netto urealiserte gevinster (-) / tap (+) verdipapirer	-140 582	952 438
Nedskrivning av finansielle eiendeler (innenfor fritaksmetoden)	30 000	0
3% av mottatt utbytte innenfor fritaksmetoden	0	0
Sum årets ordinære skattegrunnlag	17 069 272	41 989 056

Anvendelse av fremførbart underskudd	0	0
Avgitt konsernbidrag med skattemessig virkning	-8 800 000	-2 200 000
Skattegrunnlag betalbar skatt	8 269 272	39 789 056

Skattesats betalbar skatt 25 % 25 %

Betalbar skatt, 25 % av skattegrunnlaget 2 067 317 9 947 264

Oversikt over midlertidige forskjeller 31.12.2022 31.12.2021 Endring

Anleggsmidler	-422 647	-143 844	278 802
Aksjer og andre finansielle instrumenter	1 156 479	1 015 917	-140 562
Fremførbart skattemessig underskudd	0	0	0
Sum forskjeller - grunnlag for utsatt skatt	733 832	872 072	138 240

Skattesats utsatt skatt 25 % 25 %

Utsatt skatteforpliktelse (+)/ skattefordel (-) 183 458 218 018 34 560

Utsatt skattefordel er balanseført.

Avstemning av årets skattekostnad 31.12.2022 31.12.2021

Skattesats 25 % 25 %

Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	13 128 753	40 907 207
Beregnet skatt	3 282 188	10 226 802
Skattekostnad i resultatregnskapet	4 232 758	10 241 534
Differanse	950 570	14 733

Differansen består av følgende:

Skatt av permanente forskjeller	1 289 405	252 007
Skatt av midlertidige forskjeller	0	0
Skatt av realisert nettogevinst / tap verdipapirer	-346 336	-237 275
Skatt av urealisert nettogevinst / tap verdipapirer	0	0
Skatt av nedskrivninger på finansielle eiendeler	7 500	0
Forskjeller knyttet til tidligere års feil	0	0
Sum forklart differanse	950 570	14 733

Note 8 - Varige driftsmidler

	Kontormaskiner	Kontorinventar	Påkostning leide driftsmidler *	Kunst	Sum
Anskaffelseskost 01.01	1 156 448	1 456 336	2 653 656	581 500	5 847 940
Tilgang	74 285	1 086 811	21 195	0	1 182 291
Avgang	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	1 230 733	2 543 147	2 674 851	581 500	7 030 231
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-930 981	-1 416 187	-2 610 489	0	-4 957 657
Balanseført verdi per 31.12	299 752	1 126 961	64 358	581 500	2 072 570

Årets ordinære avskrivninger	112 712	352 083	534 434	0	999 229
Lineær avskrivningsats	20 %	20 %	20 %	0 %	

Skattemessig saldo per 31.12.2022	386 323	1 231 492	265 902	581 500	2 495 217
Midlertidige forskjeller	-86 572	-104 531	-231 545	0	-422 647

*Påkostning leide driftsmidler gjelder oppussing av leide næringslokale Haakon VII's gate nr.1 ANS. Leieperiode er 5 år. Som følge av flytting til nye lokaler i 2023 er avskrivningsplan for 2022 endret, slik at alt er ferdig avskrevet ved utgangen av januar 2023. Årlig totalkostnad for lokaleleie per 31.12.2022 utgjør NOK 2 776 100 i eksisterende lokaler og NOK 3 350 075 i nye lokaler (før 2023 prisjustering). Morselskapet Cousi Invest AS har søtt en morskapsgaranti som sikkerhetsstillelse for 6 måneders leie, i leiekontrakten mellom utleier og selskapet.

Det er ikke behov for å nedskrive bokført verdi av varige driftsmidler per 31.12.2022. Selskapets driftsmidler er vurdert å ikke ha nedskrivningsbehov som følge av mulig forbundet klimarelatert risiko.



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

Document ID:
DE1ED1A01BDC4FBA8824200AB15C75F2



Note 9 - Datterselskap og konsernmellomværende

Selskapet har på balansedagen investert i følgende datterselskaper:

		Bokført verdi 31.12.2022	Egenkapital 31.12.2022	Eierandel 31.12.2022	Eierandel 31.12.2021
	Forretningskontor				
SCO Risk Capital AS	Oslo	1 000 000	1 000 000	100 %	0 %
Investering i datterselskap		1 000 000			

Datterselskapet er vurdert etter kostmetoden. Det er foretatt en nedskrivning på NOK 30.000 basert på selskapets egenkapital per 31.12.2022.

Selskapet har på balansedagen konsernmellomværende som følger:

	31.12.2022	31.12.2021
Avgitt konsernbidrag til Cousi Invest AS	-10 000 000	-2 500 000
Mellomværende SCO Risk Capital AS	30 000	0
Mellomværende Cousi Invest AS	0	0
Netto mellomværende til selskap i samme konsern	-9 970 000	-2 500 000

Note 10 - Andre fordringer

Selskapet har på balansedagen fordringer mot følgende motparter:

	31.12.2022	31.12.2021
Opptjent forvaltningshonorar *	19 812 121	47 883 594
Fordring utlegg analysekostnader mm	2 682 345	2 269 112
Oslo Golfklubb **	1 023 301	1 023 301
Ansatte	0	50 027
Lyn Fotball ***	60 000	60 000
Andre kortsiktige fordringer	9 321	234 867
Sum andre fordringer	23 587 068	51 530 224

* Består av utestående opptjent, realisert management fee og performance fee.

** Lån til Oslo Golfklubb har 10 års løpetid uten avdrag i låneperioden og er klassifisert som langsiktig fordring. Renteberegnes med 3,5 % per år. Betaling av pålytende renter skjer en gang i året.

*** Tidspunkt og beløp for tilbakebetaling er betinget av at et bestemt spillersalg oppnås. Seneste tilbakebetaling skal skje innen oktober 2023, men kan også skje før dette. Det betales ingen avdrag i låneperioden. Rente utgjør 10 % per år og inntektsføres først ved tilbakebetaling av lån.

Det foreligger ikke nedskrivingsbehov på bokført verdi av andre fordringer per 31.12.2022. Av bokført saldo er NOK 22,5 mill (ca 95%) innbetalt i januar 2023.

Note 11 - Investeringer og risikoeksponering

Selskapets investeringer av egne midler består i helhet av markedsbaserte verdipapirer, klassifisert som omløpsmidler. Disse verdipapirene er vurdert til virkelig verdi per 31.12.2022.

Selskapets godtgjøringsordning for ansatte innebærer at selskapet har investert i fondsandeler som utgjør en betinget bonus for de ansatte. Disse fondsandelene er vurdert til kostpris, da risiko for verdiendringer påligger de ansatte fra tegningsdato og frem til innløsning, og tilsvarende beløp er opptært som en gjeldspost i selskapets regnskap på balansedagen.

Finansielle instrumenter bokført til virkelig verdi:

	Antall	Anskaffelseskost	Virkelig verdi	Urealisert verdiendring
Sissener Canopus (NOK-RL)	200	346 244	370 292	24 048
Sissener Canopus (EUR-R)	500	51 394	56 020	4 627
Sissener Canopus (EUR-IH)	500	51 394	55 965	4 572
Sissener Canopus (SEK-R)	500	47 715	51 105	3 390
Sissener Canopus (SEK-I)	50	47 715	51 131	3 416
Sissener Corporate Bond Fund (NOK-R)	58 637	6 971 937	7 466 833	494 896
Sissener Corporate Bond Fund (NOK-RL)	19 600	1 960 000	2 528 792	568 792
Sissener Corporate Bond Fund (NOK-IL)	1 923	2 000 000	2 052 274	52 274
Sissener Corporate Bond Fund (SEK-RF)	500	47 765	48 230	465
Sum per 31.12.2022	82 410	11 524 163	12 680 643	1 156 478

Finansielle instrumenter bokført til kostpris:

	Antall	Anskaffelseskost	Bokført verdi
Sissener Canopus (NOK-R)	50 689	15 298 607	15 298 607
Sum per 31.12.2022	50 689	15 298 607	15 298 607

Andel børsnoterte papirer er 0 % pr 31.12.2022, basert på andel av total virkelig verdi.

Finansiell markedsrisiko:

Selskapet 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 selskapet forvalter vil direkte påvirke selskapets forvaltningsinntekter. Selskapet har ingen rentebærende gjeld per 31.12.2022. Det foreligger en eksponering mot valutarisiko knyttet til selskapets kjøp av tjenester fra utland, men denne anses som begrenset. Eksponering mot markedsrisiko anses totalt sett som moderat. Selskapets forvaltningsteam har et stort fokus på å redusere markedsrisikoen i de ulike investeringsbeslutninger som fattes både i underliggende porteføljer i selskapets fond så vel som egne investeringer.



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

Document ID:
DE1ED1A01BDC4FBA8824200AB15C75F2



Kreditrisiko:

Selskapets kreditrisiko er i hovedsak overfor finansinstitusjoner. Ettersom kreditrisikoen anses som minimal er det ikke nødvendig å iverksette risikostyrende tiltak for å redusere denne type risiko.

Likviditetsrisiko:

Selskapet hadde en likviditet som var god per 31.12.2022 og selskapet er også en del av et konsern med mulighet for opptak av konserninternt lån. Selskapets 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.

Klimarisiko

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

Note 12 - Bankinnskudd og klientmidler

	31.12.2022	31.12.2021
Egne midler		
Bundne skattemidler	1 116 643	1 494 720
Øvrige bankinnskudd og kontanter	3 975 941	2 612 599
Sum egne midler	5 092 284	4 107 319
Klientmidler		
Klientmidler	14 403 167	9 917 196
Klientgjeld	-14 386 243	-9 868 698
Netto klientmidler	16 924	48 498
Klientgjeld klassifisert under leverandørgjeld	0	0
Sum bankinnskudd, kontanter ol	5 109 208	4 155 817

Selskapets bokførte klientmidler var høyere enn bokført klientgjeld per 31.12.2022, som gir en positiv saldo av netto klientmidler. Netto klientmidler er klassifisert som bankinnskudd.

Note 13 - Egenkapital

Selskapets aksjekapital er NOK 6 000 000 fordelt på 600 000 aksjer à NOK 10 per 31.12.2022. Selskapet eier ikke egne aksjer.

Selskapets aksjonærer på balansedagen er følgende:

Navn	Antall	Pålydende	Eierandel
Cousi Invest AS *	546 000	5 460 000	91,00 %
JCP Holding AS	15 000	150 000	2,50 %
Jenny Andersson	6 000	60 000	1,00 %
Cousi Holding AS	6 000	60 000	1,00 %
Moll Invest AS	6 000	60 000	1,00 %
Kristron Invest AS	6 000	60 000	1,00 %
Peder Steen	6 000	60 000	1,00 %
Marlie Invest AS	3 000	30 000	0,50 %
Uddetrad AS	3 000	30 000	0,50 %
Andrew Dobbjng	3 000	30 000	0,50 %
Sum	600 000	6 000 000	100,00 %

* Cousi Invest AS er eid av Jan Petter Sissener (daglig leder i Sissener AS) og hans barn. Jan Petter Sissener har alle stemmene i Cousi Invest AS og er den som kontrollerer selskapet.

Selskapets egenkapital på balansedagen er følgende:

	Aksjekapital	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital per 01.01.	5 950 000	0	2 202 000	11 989 607	20 141 607
Årets overskudd	0	0	0	8 895 995	8 895 995
Avgitt konsernbidrag, etter skatt	0	0	0	-7 800 000	-7 800 000
Avgitt konsernbidrag, uten skatteeffekt	0	0	0	0	0
Kapitalforhøyelse	50 000	0	133 250	0	183 250
Innbetalt, ikke registrert kapitalforhøyelse	0	0	0	0	0
Årets utbytte	0	0	0	-1 200 000	-1 200 000
Egenkapital per 31.12.	6 000 000	0	2 335 250	11 885 602	20 220 852

Årets utbytte er skjevfordelt ved at Cousi Invest AS sin utbytteandel er redusert med avgitt konsernbidrag (etter skatt) ytet til selskapets morselskap.



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

Document ID:
DE1ED1A01BDC4FBA8824200AB15C75F2



Note 14 - Kapitaldekning

Tall gitt i denne noten om kapitaldekning er oppgitt i NOK 1 000.

Minimumskravet til ansvarlig kapital skal for Sissener AS utgjøre det høyeste tallet av 25 % av fjorårets faste utgifter og samlet beregnet kapitalkrav etter beregningsforskriften.

Beregning av minstekrav basert på faste kostnader:

Selskapets beregningsgrunnlag for kapitaldekning skal baseres på fjorårets kostnader, og følgende tall danner grunnlaget for rapportering av kapitaldekning i 2023.

Regnskapsår	2022	2021
Sum inntekter	70 486	98 328
- Engangskostnader	0	0
- Årets resultat før skatt	-13 129	-40 807
- Variable vederlag til ansatte	-5 897	-14 328
= Sum faste kostnader	51 460	43 083
25 % av faste kostnader	12 865	10 773

Rapporteringsår	2023	2022
Minste kapitalkrav for rapportering i 2023, beregnet som 25 % av fjorårets faste kostnader i 2022	12 865	
Minste kapitalkrav for rapportering i 2022, beregnet som 25 % av faste kostnader i 2021		10 773

Basert på faste kostnader for foregående år vil et kapitalkrav på 8% gi et samlet beregningsgrunnlag på NOK 160 814 og NOK 134 666 til bruk i rapportering for henholdsvis 2023 og 2022.

Oversikt kapitalkrav og kapitaldekning i henhold til beregningsforskriften:

Til bruk i rapporteringsår	2023	2022	Rapportering per
Regnskapsbalansedato - grunnlag for rapportering	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022
Beregningsgrunnlag for kredit, motpart og oppgjørskrisiko		84 184	57 752
Tilleggsberegninggrunnlag relatert til faste kostnader		50 482	76 914
Samlet beregningsgrunnlag	160 814	134 666	134 666
Ansvarlig kapital			
Ren kjernekapital	20 221	20 142	20 325
Kjernekapital	20 221	20 142	20 325
Ansvarlig kapital	20 221	20 142	20 325
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	12,57 %	14,96 %	15,09 %
Kjernekapitaldekning	12,57 %	14,96 %	15,09 %
Kapitaldekning	12,57 %	14,96 %	15,09 %

Oppgitte beløp for kapitalkrav, ansvarlig kapital og kapitaldekning per 31.12.2022 (se første kolonne) skal danne grunnlag for selskapets rapportering av kapitaldekning for 2023, det vil si fra og med rapportering for Q1 2023.

Selskapets kapitaldekning har i inneværende regnskapsperiode vært innenfor gjeldende krav. Se faktisk rapporterte tall gitt i siste kolonne, hvor eventuelle justeringer som følge av hendelser i løpet av regnskapsperioden vil være hensyntatt.



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

Document ID:
DE1ED1A01BDC4FBA8824200AB15C75F2



[Admincontrol](#)

List of Signatures Page 1/1

Vedlegg 4 - Årsrapport for 2022.pdf

Name	Method	Signed at
Rygh, Tom Vidar	BANKID	2023-03-25 09:30 GMT+01
Elgaaen, Harald	BANKID	2023-03-24 16:50 GMT+01
Robertsen, Knut Erik	BANKID_MOBILE	2023-03-24 15:34 GMT+01
Meyer, Anne Lise	BANKID	2023-03-24 15:00 GMT+01
Arnkværn, Anders	BANKID_MOBILE	2023-03-24 14:59 GMT+01
Hansen, Inge Ketil	BANKID	2023-03-28 09:27 GMT+02



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

External reference: DE1ED1A01BDC4FBA8824200AB15C75F2



PENNEO

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

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

Kjetil Rimstad

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5999-4-1044102

IP: 89.11.xxx.xxx

2023-03-28 18:31:14 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: OFEIP-GA7PO-OFZYZ-JNJM7-JBEH8-Y5OGO

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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



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

Til generalforsamlingen i Sissener AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sissener AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer 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 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 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

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige 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 internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.



Building a better
working world

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 avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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 utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av internkontroll 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 interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets 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 modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet 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.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet, og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i internkontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 28. mars 2023
Ernst & Young AS

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Uavhengig revisors beretning - Sissener AS 2022

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: OFEJP-GA7PO-OFZZY-JNJM7-JBEH8-Y5OG0