



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 991 426 159  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: SECTOR THETA AS  
Forretningsadresse: Kristian Augusts gate 15C  
0164 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

### Konsern

Morselskap i konsern: 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: Håkon Haugen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 18.03.2024

### Grunnlag for avgivelse

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

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 20.04.2025



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekter	3	62 030 270	30 433 246
<b>Sum inntekter</b>		<b>62 030 270</b>	<b>30 433 246</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	4,5	8 359 735	6 137 275
Avskrivning varige driftsmidler	11	83 470	96 000
Annen driftskostnad	5,7,8	6 869 235	5 664 979
<b>Sum kostnader</b>		<b>15 312 440</b>	<b>11 898 254</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>46 717 830</b>	<b>18 534 992</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		491 046	179 041
Annen finansinntekt	9	910 324	857 286
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>1 401 370</b>	<b>1 036 327</b>
Annen rentekostnad		955	1 121
Annen finanskostnad	9	420 260	861 487
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>421 215</b>	<b>862 608</b>
<b>Netto finans</b>		<b>980 155</b>	<b>173 719</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>47 697 985</b>	<b>18 708 711</b>
Skattekostnad	10	11 948 684	4 684 503
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>35 749 301</b>	<b>14 024 208</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>35 749 301</b>	<b>14 024 208</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		35 730 000	17 430 000
Overført annen egenkapital		19 302	-3 405 791
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>35 749 302</b>	<b>14 024 209</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	10	0	16 935
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>0</b>	<b>16 935</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l.	11	105 474	160 086
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>105 474</b>	<b>160 086</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>105 474</b>	<b>177 021</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer	12	43 526 226	14 098 803
Valutakontrakter	19	410 460	0
<b>Sum fordringer</b>		<b>43 936 686</b>	<b>14 098 803</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	13	15 991 986	17 865 030
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>15 991 986</b>	<b>17 865 030</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>59 928 672</b>	<b>31 963 833</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>60 034 146</b>	<b>32 140 854</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital		1 500 000	1 500 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>1 500 000</b>	<b>1 500 000</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		4 595 076	4 575 774
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	14	<b>4 595 076</b>	<b>4 575 774</b>
<b>Sum egenkapital</b>	14,22	<b>6 095 076</b>	<b>6 075 774</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	10	84 695	
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>84 695</b>	
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>84 695</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		52 588	147 052
Betalbar skatt	10	11 847 054	4 697 085
Skyldige offentlige avgifter		494 675	521 658
Utbytte	14	35 730 000	17 430 000
Kortsiktig konserngjeld	18	38 819	79 944
Annen kortsiktig gjeld	20	5 691 239	3 161 091
Valutakontrakter	19	0	28 249
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>53 854 375</b>	<b>26 065 079</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>53 939 070</b>	<b>26 065 079</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>60 034 146</b>	<b>32 140 853</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 361710

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 991 426 159  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: SECTOR THETA AS  
Forretningsadresse: Kristian Augusts gate 15C  
0164 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

#### Konsern

Morselskap i konsern: 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: Håkon Haugen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 18.03.2024

#### Grunnlag for avgivelse

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

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 06.05.2024



Organisasjonsnr: 991 426 159  
SECTOR THETA AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekter	3	62 030 270	30 433 246
<b>Sum inntekter</b>		<b>62 030 270</b>	<b>30 433 246</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	4,5	8 359 735	6 137 275
Avskrivning varige driftsmidler	11	83 470	96 000
Annen driftskostnad	5,7,8	6 869 235	5 664 979
<b>Sum kostnader</b>		<b>15 312 440</b>	<b>11 898 254</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>46 717 830</b>	<b>18 534 992</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		491 046	179 041
Annen finansinntekt	9	910 324	857 286
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>1 401 370</b>	<b>1 036 327</b>
Annen rentekostnad		955	1 121
Annen finanskostnad	9	420 260	861 487
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>421 215</b>	<b>862 608</b>
<b>Netto finans</b>		<b>980 155</b>	<b>173 719</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad	10	11 948 684	4 684 503
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>35 749 301</b>	<b>14 024 208</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>35 749 301</b>	<b>14 024 208</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		35 730 000	17 430 000
Overført annen egenkapital		19 302	-3 405 791
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>35 749 302</b>	<b>14 024 209</b>



Organisasjonsnr: 991 426 159  
SECTOR THETA AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	10	0	16 935
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>0</b>	<b>16 935</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l.	11	105 474	160 086
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>105 474</b>	<b>160 086</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>105 474</b>	<b>177 021</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer	12	43 526 226	14 098 803
Valutakontrakter	19	410 460	0
<b>Sum fordringer</b>		<b>43 936 686</b>	<b>14 098 803</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	13	15 991 986	17 865 030
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>15 991 986</b>	<b>17 865 030</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>59 928 672</b>	<b>31 963 833</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>60 034 146</b>	<b>32 140 854</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital		1 500 000	1 500 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>1 500 000</b>	<b>1 500 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		4 595 076	4 575 774
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	14	<b>4 595 076</b>	<b>4 575 774</b>
<b>Sum egenkapital</b>	14,22	<b>6 095 076</b>	<b>6 075 774</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			



Utsatt skatt	10	84 695	
<b>Sum avsetninger for forpliktelseser</b>		<b>84 695</b>	
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>84 695</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		52 588	147 052
Betalbar skatt	10	11 847 054	4 697 085
Skyldige offentlige avgifter		494 675	521 658
Utbytte	14	35 730 000	17 430 000
Kortsiktig konserngjeld	18	38 819	79 944
Annen kortsiktig gjeld	20	5 691 239	3 161 091
Valutakontrakter	19	0	28 249
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>53 854 375</b>	<b>26 065 079</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>53 939 070</b>	<b>26 065 079</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>60 034 146</b>	<b>32 140 853</b>



Organisasjonsnr: 991 426 159  
SECTOR THETA AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

## Note

Antall årsverk i regnskapsåret  
2.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

## Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

## Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS  
Stortorvet 7, 0155 Oslo  
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA  
Tlf: +47 24 00 24 00  
www.ey.no  
Medlemmer av Den norske Revisorforening

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Sector Theta AS

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sector Theta AS som består av balanse per 31. desember 2023, 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 et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets 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 i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### Øvrig informasjon

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

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

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

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens bestemmelser 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 evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for



Building a better  
working world

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

## Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets 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 evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet 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 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, 11. mars 2024  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Finn Ole Edstrøm  
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Sector Theta AS 2023

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo document key: B2PTL-Q2VIL-JDJIV-ANUC6-X6J0Y-S800T



# 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."

## Finn Ole Stephansen-Smith Edstrøm

Statsautorisert revisor

Serienummer: UN:NO-9578-5995-4-951045

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-03-11 18:56:39 UTC



Penneo Dokumentnr: B2PTL-Q2VJL-IJUN-ANUC6-X6.0Y-S800T

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>



---

## Årsregnskap

2023

**Sector Theta AS**

---

Sector Theta AS • Kristian Augusts gate 15C • P.O. Box 462 Sentrum • 0105 Oslo, Norway

Tel +4723012900 • Fax +4723012901

Email: [admin@sector.no](mailto:admin@sector.no) • Registration no: NO 991 426 159 • Regulated by Finanstilsynet (FSAN)



## Årsberetning 2023

for

### Sector Theta AS

#### **Virksomhetens art og vesentlige hendelser i regnskapsåret**

Sector Theta AS ble stiftet i mai 2007 og er lokalisert i Oslo kommune. Selskapet har konsesjon fra Finanstilsynet til å tilby de konsesjonspliktige investeringstjenestene aktiv forvaltning av investorers portefølje av finansielle instrumenter og investeringsrådgivning. Selskapet forvalter et alternativt investeringsfond på en irsk fondsstruktur som søsterselskapet Sector Fund Services AS er fondsforvalter (AIFM) for.

Oppdragsmassen har vært jevn og fremtidsutsiktene synes tilfredsstillende.

Selskapet har i henhold til avtale mottatt administrative tjenester fra Sector Fund Services AS.

#### **Resultat, kontantstrøm, investeringer, finansiering og likviditet**

Årsregnskapet avgis for perioden 1. januar 2023 til 31. desember 2023 og gir uttrykk for selskapets virksomhet og stilling ved årsslutt. Det foreligger ingen ekstraordinære forhold.

Omsetningen i perioden var NOK 62,0 mill. Årsresultatet etter skatt ble for perioden NOK 35,7 mill.

Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i selskapet var på NOK 15,6 mill mot 16,6 mill i 2022. Driftsresultatet var på NOK 46,7 mill. Differansen mellom driftsresultatet og kontantstrømmen fra de operasjonelle aktivitetene skyldes i hovedsak periodens betalte skatt, og tidsavgrensninger knyttet til forvaltningsinntekt innvunnet 31.12.2023, men innbetalt i 2024.

Selskapets likviditetsbeholdning var NOK 16,0 mill. pr. 31. desember 2023. Selskapets likviditet anses tilstrekkelig i forhold til selskapets virksomhet.

Selskapet hadde ikke langsiktig gjeld eller kortsiktig rentebærende gjeld pr 31. desember 2023.

Totalkapitalen var ved utgangen av året NOK 60,0 mill. mot 32,1 mill. ved utgangen av fjoråret. Egenkapitalandelen pr. 31. desember 2023 var 10,15 % mot 18,90 % pr. 31. desember 2022. Kapitaldekningen pr. 31. desember 2023 var på 10,21 %. Dette er høyere enn kapitalkravet på 8 %. Selskapets gjeld er i hovedsakelig utbyttegjeld og betalbar skatt.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av Sector Theta AS' eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.



## **Fortsatt drift**

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger selskapets planer og resultatprognoser for 2024. Selskapet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

## **Arbeidsmiljø og personale**

Ansatte i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelse av arbeidet.

Arbeidsmiljøet betraktes som godt.

## **Likestilling**

Selskapet tar sikte på at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering.

Det er ikke ansatt noen kvinner i selskapet. Styret består av 3 menn.

## **Miljø**

Selskapet har et bevisst forhold til miljø og forsøker å minimere sin negative miljøpåvirkning. Bygget der hovedkontoret sitter har oppnådd BREEAM NOR sertifiseringen Excellent og er på topp på energiskalaen. Kriteriene for BREEAM sertifisering omfatter aspekter som energieffektivitet, vannforvaltning, materialbruk, avfallshåndtering, innemiljø og transporttilknytning.

## **Fremtidig utvikling**

Selskapets virksomhet er internasjonal. Konkurrentene er hovedsakelig utenlandske aktører. Selskapets planer forventes å sikre fortsatt drift og fremtidsutsiktene betraktes som tilfredsstillende.

## **Finansiell risiko**

### *Markedsrisiko*

Selskapet er eksponert for generell markedsrisiko ved svingninger i tilgjengelig forvaltningskapital. Videre foreligger det selskapsspesifikk risiko knyttet til selskapets forvaltning av kundenes porteføljer i verdipapirmarkedet da utilfredsstillende avkastning kan lede til betydelig redusert forvaltningsvolum og -honorarer.

### *Operasjonell risiko*

Selskapets operasjonelle risiko er regulert gjennom aksjeloven, verdipapirhandelloven og forskrifter fastsatt av Finanstilsynet. Risiko er knyttet til svikt i systemer og rutiner, samt bevisste eller ubevisste feil fra ansatte i selskapet.

Det er i henhold til internkontrollforskriften søkt etablert veldefinerte og klare ansvarsforhold. Dette er nedfelt i instruksverk og rutinebeskrivelser herunder identifiserte nøkkelkontroller i



selskapet for å redusere den operasjonelle risikoen. Det er videre utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere eventuelle krisesituasjoner.

#### *Finansiell risiko*

Den finansielle risiko anses som lav da de finansielle aktiva primært er plassert i bankinnskudd.

#### *Valutarisiko*

Selskapet er eksponert for endringer i valutakurser, spesielt USD da selskapets inntekter er i USD. Selskapets valutarisiko overvåkes løpende med tanke på å redusere risikoen gjennom valutavekslinger og sikringsforretninger.

#### *Renterisiko*

Selskapet har ingen ekstern rentebærende gjeld. Renterisikoen er følgelig kun knyttet til innskuddsrenten.

#### *Kreditrisiko*

Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses lav, da det historisk aldri har forekommet tap på fordringer.

#### *Likviditetsrisiko*

Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som god, og det er ikke besluttet å innføre tiltak som endrer likviditetsrisiko. Forfallstidspunkter for kundefordringer overholdes.

### **Årsresultat og disponeringer**

Styret foreslår at selskapets overskudd etter skatt for perioden på NOK 35 749 302 disponeres som følger: NOK 35 730 000 avsettes til utbytte og NOK 19 302 overføres til annen egenkapital. Selskapet har, etter avsetningen til utbytte, en total egenkapital på NOK 6 095 076.

### **Eierskap og selskapsledelse**

Selskapets målsetning er å forvalte alternative investeringsfond, for derigjennom å skape økte verdier for aksjonærene. Det er etablert interne kontroll- og risikostyringssystemer som også er knyttet til den finansielle rapporteringen til eiere og styret. I dette inngår blant annet periodisk internkontrollgjennomgang.

Administrerende direktør eier indirekte alle selskapets A-aksjer gjennom sitt holdingselskap. Morselskapet, Sector Asset Management AS eier alle selskapets B-aksjer. Selskapets C-aksjer er fordelt mellom administrerende direktør's holdingselskap og Sector Asset Management AS.

Selskapets styre skal i henhold til vedtektene bestå av tre eller fire medlemmer hvor en eller to av styremedlemmene er valgt av eiere av aksjer i klasse A, og to av styremedlemmene, herunder styrets leder, er valgt av eiere av aksjer i klasse B, etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Det nåværende styret består av tre medlemmer hvorav ett uavhengig styremedlem, styrets leder Dag-Erik Rasmussen.

Styremedlemmer og daglig leder er forsikret for deres mulige ansvar overfor tredjepersoner i overensstemmelse med krav i Regnskapsloven § 3-3 a. Dette er organisert i Sector Asset Management-gruppens felles Directors and Officers forsikring som også omfatter dette selskapet.



#### **Åpenhetsloven**

Selskapet har foretatt en aktsomhetsvurdering der faktiske og potensielle negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold som virksomheten bidrar til er kartlagt og vurdert. Dette omfatter både forhold internt i egen virksomhet og for Selskapets leverandørkjede og forretningsforbindelser. Redegjørelsen beskriver eventuelle negative påvirkninger og planlagte tiltak mot disse for å begrense eventuelle negative konsekvenser. Redegjørelse for selskapets aktsomhetsvurdering vil bli offentliggjort årlig på selskapets hjemmeside innen 30. juni.

#### **Andre forhold**

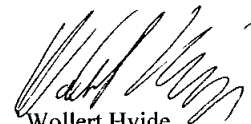
Det er etter det styret kjenner til ikke inntrådt andre forhold etter regnskapsårets utgang som har betydning for selskapets stilling og resultat.

Oslo, 31. desember 2023

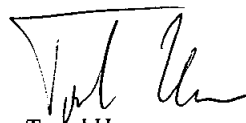
Oslo, 11. mars 2024



Dag-Erik Rasmussen  
Styreleder



Wollert Hvide  
Styremedlem



Trold Hermansen  
Adm. direktør/Styremedlem



## Sector Theta AS

### Resultatregnskap for perioden 01.01.-31.12.

Tall i NOK	Note	2023	2022
Salgsinntekter	3	62 030 270	30 433 246
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>62 030 270</b>	<b>30 433 246</b>
Lønnskostnad	4,5	8 359 735	6 137 275
Avskrivning varige driftsmidler	11	83 470	96 000
Annen driftskostnad	5,7,8	6 869 235	5 664 979
<b>Sum driftskostnad</b>		<b>15 312 439</b>	<b>11 898 253</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>46 717 831</b>	<b>18 534 993</b>
Annen renteinntekt		491 046	179 041
Annen finansinntekt	9	910 324	857 286
Annen rentekostnad		955	1 121
Annen finanskostnad	9	420 260	861 487
<b>Netto finansposter</b>		<b>980 155</b>	<b>173 719</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>47 697 986</b>	<b>18 708 712</b>
Skattekostnad	10	11 948 684	4 684 503
<b>Ordinært resultat</b>		<b>35 749 302</b>	<b>14 024 209</b>
<b>Årsresultat</b>	14,23	<b>35 749 302</b>	<b>14 024 209</b>
<b>Disponering av årsresultat:</b>			
Avsatt til utbytte		35 730 000	17 430 000
Overført til annen egenkapital		19 302	-3 405 791
<b>Sum disponert</b>	14,23	<b>35 749 302</b>	<b>14 024 209</b>



## Sector Theta AS

### Balanse pr 31. desember

	Note	2023	2022
<b>Eiendeler</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Útsatt skattefordel	10	0	16 935
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>0</b>	<b>16 935</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l.	11	105 474	160 086
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>105 474</b>	<b>160 086</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>105 474</b>	<b>177 021</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Valutakontrakter	19	410 460	0
Andre fordringer	12	43 526 226	14 098 803
<b>Sum fordringer</b>	12	<b>43 936 686</b>	<b>14 098 803</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter o.l.</b>	13	<b>15 991 986</b>	<b>17 865 030</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>59 928 673</b>	<b>31 963 833</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>60 034 147</b>	<b>32 140 854</b>

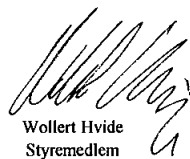


## Sector Theta AS

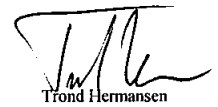
### Balanse pr 31. desember

	Note	2023	2022
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital		1 500 000	1 500 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>14,15,16</b>	<b>1 500 000</b>	<b>1 500 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		4 595 076	4 575 774
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>14</b>	<b>4 595 076</b>	<b>4 575 774</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>14, 22</b>	<b>6 095 076</b>	<b>6 075 774</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Avsetning for forpliktelseser</b>			
Utsatt skatt	10	84 695	-
<b>Sum avsetninger for forpliktelseser</b>		<b>84 695</b>	<b>-</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		52 588	147 052
Betalbar skatt	10	11 847 054	4 697 085
Skyldige offentlige avgifter		494 675	521 658
Utbytte	14	35 730 000	17 430 000
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	18	38 819	79 944
Valutakontrakter	19	0	28 249
Annen kortsiktig gjeld	20	5 691 239	3 161 091
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>53 854 376</b>	<b>26 065 080</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>53 939 071</b>	<b>26 065 080</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>60 034 147</b>	<b>32 140 854</b>

Oslo 31.12.2023 / 11.03.2024

  
Wollert Hvide  
Styremedlem

  
Dag-Erik Rasmussen  
Styreleder

  
Trond Hermansen  
Styremedlem/Adm. Direktør



## Sector Theta AS

### Kontantstrømoppstilling

<i>Tall i NOK</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat før skattekostnad	47 697 986	18 708 712
Periodens betalte skatt	-4 697 085	-4 047 512
Verdiendring finansielle eiendeler	-438 709	9 058
Ordinære avskrivninger	83 470	96 000
Endring andre fordringer	-29 427 424	832 754
Endring leverandørgjeld	-94 464	-1 602
Endring av kortsiktig gjeld	2 489 023	1 056 273
Endring i andre tidsavgrensningposter	-26 984	-69 467
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>15 585 813</b>	<b>16 584 215</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger ved kjøp / salg av varige driftsmidler	-28 858	-
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-28 858</b>	<b>-</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger av utbytte	-17 430 000	-12 000 000
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-17 430 000</b>	<b>-12 000 000</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>-1 873 045</b>	<b>4 584 215</b>
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	17 865 030	13 280 815
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	15 991 986	17 865 030



---

## Sector Theta AS

---

### Noter til regnskapet

#### Note: 1 – Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk. Selskapet er underlagt særregler for verdipapirforetak. Årsregnskapet ble godkjent av styret og daglig leder den 11. mars 2024.

#### *Salgsinntekter*

Salgsinntekter består av inntekter fra aktiv forvaltning av fond. Forvaltningsinntekter inntektsføres når det foreligger en ubetinget rett til å motta forvaltningshonorar. Der det foreligger usikkerhet rundt inntektens endelige størrelse, vil prinsippet om beste estimat legges til grunn.

Eventuelle kostnader knyttet til avtaler med eksterne distributører føres som driftskostnader (bruttoføring) istedenfor netting mot salgsinntekter.

#### *Vurdering og klassifisering av balanseposter*

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående.

#### *Fordringer*

Kundefordringer og andre 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.

#### *Bruk av estimater*

Utarbeidelse av regnskapet etter god regnskapsskikk krever at selskapets ledelse gjør estimater og etablerer forutsetninger som har innvirkning på verdien av eiendeler og forpliktelser i balansen og inntekter og kostnader i resultatet. De endelige verdiene som realiseres, vil kunne avvike fra disse estimatene.

#### *Valuta*

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert etter kursen ved regnskapsårets slutt. Transaksjoner i utenlandsk valuta er bokført til transaksjonsdagens kurs.

#### *Aksjer, obligasjoner, sertifikater og lignende*

Aksjer, obligasjoner, sertifikater og lignende som er klassifisert som omløpsmidler og som tilfredsstiller kravene i regnskapsloven §5-8, er vurdert til markedsverdi, med verdiendring over resultat. Øvrige aksjer, obligasjoner, sertifikater og lignende klassifisert som omløpsmidler, vurderes etter laveste verdis prinsipp. Andre aksjer klassifisert som anleggsmidler, er vurdert etter kostmetoden og nedskrives ved varig og vesentlig verdifall. Finansielle omløpsmidler som er finansielle valutaderivater balanseføres til virkelig verdi. Endringer i virkelig verdi resultatføres.



---

## Sector Theta AS

---

### Noter til regnskapet

#### *Kontantstrømoppstilling*

Kontantstrømoppstillingen er basert på den indirekte metode. Kontantekvivalenter omfatter bankbeholdning og likvide plasseringer med løpetid mindre enn tre måneder.

#### *Varige driftsmidler*

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi, foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

#### *Pensjoner*

Selskapet har innskuddsbasert pensjonsordning som tilfredsstiller kravene til obligatorisk tjenstepensjon. Årets tilskudd til pensjonsordningen kostnadsføres som en del av lønnsrelaterte kostnader. Selskapets forpliktelse for de ansattes pensjonssparing er fullt ut innfridd når tilskuddet er betalt.

#### *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 underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort. Selskapet er underlagt reglene om finansskatt på lønn, og skattesats for betalbar skatt og utsatt skatt- og skattefordel er således 25%.

#### *Kontanter og kontantekvivalenter*

Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og svært likvide midler med ubetydelig renterisiko og opprinnelig forfall på tre måneder eller mindre.

#### *Funksjonell og regnskapsvaluta*

Selskapet har både funksjonell og regnskapsvaluta i norske kroner.

#### *Finansielle omløpsmidler*

Finansielle omløpsmidler som er finansielle valutaderivater balanseføres til virkelig verdi. Endringer i virkelig verdi resultatføres.



---

**Sector Theta AS**

---

**Noter til regnskapet**

**Note: 2 – Risikostyring**

Selskapet er eksponert for følgende risikoer;

*Markedsrisiko*

Selskapet er eksponert for generell markedsrisiko ved svingninger i tilgjengelig forvaltningskapital. Videre foreligger det selskapsspesifikk risiko knyttet til selskapets forvaltning av kundenes porteføljer i verdipapirmarkedet da utilfredsstillende avkastning kan lede til betydelig redusert forvaltningsvolum og -honorarer.

*Finansiell risiko*

Finansiell risiko er vurdert til lav. Selskapets finansielle aktiva er plassert med lav risikoprofil, primært i bankinnskudd. Selskapets egenkapital er ansett til å være tilstrekkelig innenfor ordinær forretningsdrift.

*Operasjonell risiko*

Selskapets operasjonelle risiko er styrt gjennom aksjeloven, verdipapirhandelloven og forskrifter fastsatt av Finanstilsynet med hjemmel i verdipapirhandelloven. Risiko er knyttet til svikt i systemer og rutiner, samt bevisste eller ubevisste feil fra ansatte i konsernet. Det er i henhold til internkontrollforskriften, fastsatt av Finanstilsynet, søkt etablert veldefinerte og klare ansvarsforhold. Videre er det utarbeidet rutinebeskrivelser, herunder identifiserte nøkkelkontroller i selskapet, for å redusere den operasjonelle risikoen. Det er videre utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere eventuelle krisesituasjoner.

*Valutarisiko*

Selskapet er eksponert for endringer i valutakurser, spesielt USD da selskapets inntekter er i USD. Selskapet benytter tidvis finansielle derivater for å redusere risikoen.

*Renterisiko*

Selskapet har ingen ekstern rentebærende gjeld, og renterisiko er således kun knyttet til rente på bankinnskudd.

*Kredittrisiko*

Selskapet har ordinær kredittrisiko knyttet til fordringer mot fond forvaltet av selskapet.



## Sector Theta AS

### Noter til regnskapet

#### Note: 3 – Salgsinntekter

	2023	2022
Aktiv forvaltningsinntekt	62 030 270	30 433 246
Sum salgsinntekter	62 030 270	30 433 246

Selskapet har kun ett virksomhetsområde.

#### Note: 4 - Lønn til ansatte m.v.

Lønnskostnader	2023	2022
Lønninger mv.	6 293 735	4 565 864
Arbeidsgiveravgift	1 195 427	798 073
Finansskatt	341 445	252 613
Pensjonsforsikringskostnader	369 987	380 496
Andre ytelser	159 141	140 229
Sum lønnskostnader	8 359 735	6 137 275
Gjennomsnittlig antall årsverk	2	2

Pensjonsforsikringskostnader er spesifisert i note 6.

#### Note: 5 - Lønn, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.

Utbetalte godtgjørelser klassifisert som lønnskostnader	Lønn	Pensjonskostnad	Bonus	Andre godtgjørelser
Adm.direktør Trond Hermansen	1 538 576	199 700	167 411	8 067

Det er utbetalt totalt NOK 187 500 i styrehonorar for 2023.

Styret i selskapet har vedtatt en godtgjørelsesordning i henhold til Godtgjørelsesforskriften. For ledende ansatte, ansatte med kontrolloppgaver og ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering, vil 50 % av eventuell generell, variabel godtgjørelse som overstiger 1,5 månedslønn tilbakeholdes på en særskilt bankkonto. Det vil



---

## Sector Theta AS

---

### Noter til regnskapet

utbetales, basert på gitte kriterier, over etterfølgende 3 års periode med tre like store deler hvert år.

Revisor	2023	2022
Honorar for revisjon av halvårs- og årsregnskapet	170 323	220 701
Sum revisjonshonorar	170 323	220 701
Honorar andre attestasjonstjenester	37 906	32 525
Sum andre honorar til revisor	37 906	32 525

#### Note: 6 – Pensjonskostnader og forpliktelser

Selskapets ansatte er omfattet av en innskuddsbasert pensjonsordning som også oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordning innebærer at det ytes et tilskudd til de enkelte ansattes pensjonssparing. Det foreligger derfor ingen forpliktelse knyttet til pensjoner. For kostnaden knyttet til denne ordningen, se noten «lønn til ansatte m.v.». Per 31.12.2023 er 2 personer omfattet av pensjonsordningen.

#### Note: 7 - Andre driftskostnader

	2023	2022
Leie og supportavtaler	451 283	445 756
Honorar for øk. Og juridisk bistand	484 850	282 040
Administrasjonshonorar	3 357 688	2 725 055
Andre driftskostnader	2 575 414	2 212 128
Totale andre driftskostnader	6 869 235	5 664 979

Godtgjørelse til styret og revisor er spesifisert i note 5



---

## Sector Theta AS

---

### Noter til regnskapet

#### Note: 8 – Nærstående parter

Selskapet er et datterselskap av Sector Asset Management AS. Dette er beskrevet i note 15. Selskapet kjøper tjenester knyttet til administrasjonstjenester fra det heleide søsterselskapet Sector Fund Services AS. Totale kostnader knyttet til dette i 2023 (2022) var NOK 3 357 688 (NOK 2 725 055). I tillegg er selskapet i 2023 (2022) blitt belastet med NOK 410 187 (NOK 352 486) i fordelte felleskostnader basert på interne fordelingsnøkler i konsernet. Felleskostnadene består av renhold, felles IT- og telefonikostnader, inventar og velferdskostnader, mv.

Back- og middle office-tjenester for fondet som selskapet forvalter utføres av søsterselskapet Sector Fund Services AS som er AIFM for fondsstrukturen.

Salg, markedsføring, kundeservice og -rapportering utføres av søsterselskapet Sector Capital AS som er den sentrale enheten for slike tjenester i Sector Asset Management gruppen.

Transaksjoner med nærstående er inngått på normale markedsmessige vilkår.

#### Note: 9 – Agio

	2023	2022
Valutagevinst	910 324	857 286
Valutatap	420 260	861 487
Netto agiogevinst/agiotap (-)	490 063	-4 201



---

Sector Theta AS

---

Noter til regnskapet

Note: 10 – Skatt

Årets skattekostnad fremkommer slik	2023	2022
Betalbar skatt på årets resultat	11 847 054	4 697 085
Endring i utsatt skatt	101 630	-12 582
Årets totale skattekostnad på ordinært resultat	<u>11 948 684</u>	<u>4 684 503</u>
<b>Avstemning av skattekostnad mot ordinært resultat før skatt</b>		
25 % av resultat før skatt	11 924 496	4 677 178
25 % av permanente forskjeller	24 187	7 325
Sum skattekostnad	<u>11 948 684</u>	<u>4 684 503</u>
<b>Betalbar skatt fremkommer slik</b>		
Resultat før skattekostnad	47 697 986	18 708 712
Permanente forskjeller	96 748	29 300
Endringer i midlertidige forskjeller	-406 520	50 329
Grunnlag betalbar skatt	<u>47 388 214</u>	<u>18 788 341</u>
Skatt 25 %, som utgjør betalbar skatt på årets resultat	<u>11 847 054</u>	<u>4 697 085</u>
<b>Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:</b>		
<b>Forskjeller som utlignes</b>		
Anleggsmidler	-71 680	-39 491
Andre regnskapsmessige avsetninger	410 460	-28 249
Grunnlag (utsatt skatt)/utsatt skattefordel	<u>338 780</u>	<u>-67 740</u>
Utsatt skatt/Utsatt skattefordel(-)	<u>84 695</u>	<u>-16 935</u>
Balanseført utsatt skatt/skattefordel	<u>84 695</u>	<u>-16 935</u>



## Sector Theta AS

### Noter til regnskapet

#### Note: 11 – Varige driftsmidler

	Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol.
Anskaffelseskost 01.01.2023	509 133
Tilgang kjøpte driftsmidler	28 858
Avgang	-
<b>Anskaffelseskost 31.12.2023</b>	<b>537 991</b>
Akk. avskr./nedskr. 01.01.2023	349 048
Akk. avskr./nedskr. 31.12.2023	432 517
<b>Bokført verdi 31.12.2023</b>	<b>105 474</b>
Årets avskrivninger	83 470
Økonomisk levetid	3-5 år Lineær

#### Note: 12 – Fordringer

	2023	2022
Påløpte forvaltningsinntekter	43 503 367	13 847 063
Valutakontrakter	410 460	-
Øvrige fordringer	22 859	251 740
<b>Totale fordringer</b>	<b>43 936 686</b>	<b>14 098 803</b>
Av de totale fordringer er følgende i USD	43 913 828	13 847 063

Selskapet har historisk ikke hatt tap på fordringer

#### Note: 13 – Bankinnskudd

	2023	2022
<b>Totalt bankinnskudd</b>	<b>15 991 986</b>	<b>17 865 030</b>
Herav		
Bundne skattetrekksmidler	178 286	174 347
Av det totale bankinnskudd er følgende i USD:	93 687	203 165

Selskapet har ikke hatt klientmidler i løpet av 2023



## Sector Theta AS

### Noter til regnskapet

#### Note: 14 – Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2023	1 500 000	-	4 575 774	6 075 774
Årsresultat			35 749 302	35 749 302
Utbytte			-35 730 000	-35 730 000
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	<b>1 500 000</b>	<b>-</b>	<b>4 595 076</b>	<b>6 095 076</b>

Selskapet er etter verdipapirhandelloven minst pålagt å ha ansvarlig kapital over høyeste verdi av EUR 125 000, eller 25% av fjorårets faste kostnader, etter 8% av summen av kreditt- og markedsrisiko, se egen kapitaldekningsnote. Selskapets egenkapital pr. 31.12.2023 utgjør EUR 542 242 (kurs NOK/EUR 11,2405).

#### Note: 15 – Aksjekapital

	Antall	Pålydende	Balansført
A-aksjer	700 000	1	700 000
B-aksjer	525 000	1	525 000
C-aksjer	275 000	1	275 000
<b>Sum</b>	<b>1 500 000</b>		<b>1 500 000</b>

Morselskapet Sector Asset Management AS har forretningskontor i Oslo. Konsernregnskap kan fås ved henvendelse til dette selskapet.

Aksjer i klasse A skal ha tre stemmer pr. aksje. Aksjer i klasse B skal ha fire stemmer pr. aksje, samt vedtektsfestet rett til å velge styrets leder. Aksjeklasse C skal ikke ha stemmerett.

Hver aksje har lik utbytterett uavhengig av aksjeklasse.

#### Note: 16 – Aksjonærinformasjon - eierstruktur

Aksjonærene i Sector Theta AS pr. 31.12.2023 var:

	A-aksjer	B-aksjer	C-aksjer	Sum	Eier-andel	Stemme-andel
Sector Asset Management AS		525 000	37 500	562 500	37,5 %	50,0 %
Makt AS	700 000		237 500	937 500	62,5 %	50,0 %
<b>Totalt antall aksjer</b>	<b>700 000</b>	<b>525 000</b>	<b>275 000</b>	<b>1 500 000</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>



---

## Sector Theta AS

---

### Noter til regnskapet

Eiere av B-aksjene har vedtektsfestet rett til å utpeke styrets leder samt møteleder for generalforsamlingen.

#### Note: 17 – Aksjonærinformasjon – styret og ledende ansatte

Aksjer eiet direkte eller indirekte av medlemmer i styret, av administrerende direktør, eller av nærstående knyttet til disse:

Wollert Hvide (styremedlem) og Trond Hermansen (styremedlem/adm. dir.) er indirekte aksjonærer gjennom aksjer i morselskapet Sector Asset Management AS.

Trond Hermansen er også indirekte aksjonærer gjennom sitt heleide holdingselskap Makt AS.

#### Note: 18 – Mellomværende med selskap i samme konsern

	2023	2022
<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Gjeld til søsterselskapet Sector Fund Services AS	38 819	79 520
Gjeld til søsterselskapet Sector Capital AS	-	424
<b>Sum kortsiktig gjeld til selskap i samme konsern</b>	<b>38 819</b>	<b>79 944</b>

#### Note: 19 – Finansielle instrumenter

Selskapet hadde pr. 31. desember 2023 (2022), inngått valutakontrakter for salg USD mot NOK med forfall 09.02.2024 til nominell verdi USD 3 100 000 (1 184 072). Valutakontraktene var pr 31. desember 2023 (2022) verdsatt og balanseført til markedsverdi NOK 410 460 ved årsslutt (NOK -28 249).

Markedsverdi var basert på forskjellen mellom valutakurs på kontrakter og Norges Bank sluttkurs 31.12.2023.



---

**Sector Theta AS**

---

**Noter til regnskapet**

**Note: 20 – Annen kortsiktig gjeld**

Annen kortsiktig gjeld er per 31.12.2023 (2022) NOK 5 691 239 (NOK 3 161 091) og knyttet til avsetning for påløpte kostnader, hvorav lønsmessige ytelser inkludert bonus, feriepenger og avgifter utgjør NOK 4 680 951 (NOK 2 583 567).

**Note: 21 – Pantstillelser og garantier m.v.**

Selskapet har ikke inngått avtaler som omfatter pantstillelser eller garantier.



---

**Sector Theta AS**

---

**Noter til regnskapet****Note: 22 - Kapitaldekning**

<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Aksjekapital	1 500 000	1 500 000
Annen egenkapital	4 595 076	4 575 774
<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>6 095 076</b>	<b>6 075 774</b>

Immaterielle eiendeler annet en utsatt skattefordel

<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>6 095 076</b>	<b>6 075 774</b>
------------------------------	------------------	------------------

**Kapitaldekning**

Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende tre beregninger:

1) Årlige faste kostnader	9 823 033	7 160 917
<b>Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag</b>	<b>2 455 758</b>	<b>1 790 229</b>

2) Kredittesponering (risikovektede eiendeler som ikke inngår i

handelsporteføljen)	47 347 177	18 002 164
Markedseksponering (valuta)	12 349 363	3 051 405

Sum beregningsgrunnlag	59 696 540	21 053 569
<b>Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag</b>	<b>4 775 723</b>	<b>1 684 286</b>

<b>Lovens minimumskrav</b>	<b>1 405 063</b>	<b>1 314 225</b>
----------------------------	------------------	------------------

Gjeldende kapitalkrav 31.12.	4 775 723	1 676 989
------------------------------	-----------	-----------

<b>Overskudd av ansvarlig kapital 31.12.</b>	<b>1 319 353</b>	<b>7 613 970</b>
--	------------------	------------------

Ansvarlig kapital	6 095 076	9 290 959
Kapitaldekningsprosent 31.12. (i % av beregningsgrunnlag)	10,21 %	44,32 %

**Beregning av faste kostnader**

For 2024 vil følgende faste kostnader fra 2023 bli lagt til grunn for beregning av kapitalkrav:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Sum inntekter (inkl. finansinntekter)	63 431 640	31 469 573
Positivt resultat før skatt	-47 697 986	-18 708 712
Variabel bonus til ansatte	-4 203 416	-2 127 149
Ekstraordinære kostnader	-	-
Andre variable kostnader	-1 328 206	-810 680
<b>Sum grunnlag faste kostnader</b>	<b>10 202 033</b>	<b>9 823 033</b>
<b>25% av faste kostnader</b>	<b>2 550 508</b>	<b>2 455 758</b>

<b>Overskudd av ansvarlig kapital 11.03.2024</b>	<b>3 544 568</b>
--	------------------



---

## Sector Theta AS

---

### Noter til regnskapet

#### Note: 23 – Resultat pr aksje

	2023	2022
Årsresultat	35 749 302	14 024 209
Gj.sn. antall utestående ord.aksjer	1 500 000	1 500 000
Resultat pr aksjer	23,83	9,35
Utvannet resultat pr aksje	23,83	9,35

#### Note: 24 – Årsresultat etter skatt i prosent av forvaltningskapital

	2023	2022
Resultat etter skatt i prosent av forvaltningskapital	1,9 %	0,8 %

Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som gjennomsnittlig forvaltningskapital i USD per månedsslutt med Norges-Bank gjennomsnittskurs for året, 10,5647 for 2023 og 9,6245 for 2022.

#### Note: 25 – Hendelser etter balansedatoen

Det er etter det styret kjenner til ikke inntrådt andre forhold etter regnskapsårets utgang som har betydning for selskapets stilling og resultat.