



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 988 014 060  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: SECTOR FUND SERVICES AS  
Forretningsadresse: Kristian Augusts gate 15C  
0164 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### 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: Gudrid Eide  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.03.2021

### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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

Brønnøysundregistrene, 29.05.2022



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekter	4	33 465 826	28 495 547
<b>Sum inntekter</b>		<b>33 465 826</b>	<b>28 495 547</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	6,7,8	25 166 460	22 408 599
Avskrivning varige driftsmidler	9	1 136 522	637 080
Nedskrivning varige driftsmidler	9	0	8 495
Annen driftskostnad	5,11,7	6 693 775	4 877 422
<b>Sum kostnader</b>		<b>32 996 757</b>	<b>27 931 596</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>469 069</b>	<b>563 951</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		42 047	144 961
Annen finansinntekt	13	903 056	312 736
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>945 103</b>	<b>457 697</b>
Annen rentekostnad		6 103	5 981
Annen finanskostnad	13	570 566	326 502
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>576 669</b>	<b>332 483</b>
<b>Netto finans</b>		<b>368 434</b>	<b>125 214</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>837 503</b>	<b>689 165</b>
Skattekostnad	15	239 161	176 190
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>598 342</b>	<b>512 975</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>598 342</b>	<b>512 975</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Konsernbidrag		686 281	272 026
Overført til/fra annen egenkapital		-87 938	240 947
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>598 343</b>	<b>512 973</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.	9	43 464	76 061
Utsatt skattefordel	15	188 502	198 903
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>231 966</b>	<b>274 964</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l.	9	3 161 320	2 352 116
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>3 161 320</b>	<b>2 352 116</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>3 393 286</b>	<b>2 627 080</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		381 878	955 485
Andre fordringer	10	9 587 092	8 646 321
Konsernfordringer	12	413 048	1 509 287
<b>Sum fordringer</b>		<b>10 382 018</b>	<b>11 111 093</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l	3	14 619 186	13 274 686
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>14 619 186</b>	<b>13 274 686</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>25 001 204</b>	<b>24 385 779</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>28 394 490</b>	<b>27 012 859</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	16,17,	9 000 000	9 000 000



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	18,19		
Annen innskutt egenkapital	16	2 916 568	2 916 568
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>11 916 568</b>	<b>11 916 568</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	16	1 944 335	2 032 273
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 944 335</b>	<b>2 032 273</b>
<b>Sum egenkapital</b>	16,20	<b>13 860 903</b>	<b>13 948 841</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		436 858	3 282 267
Skyldige offentlige avgifter		1 811 470	1 769 568
Kortsiktig konserngjeld		8 253	0
Annen kortsiktig gjeld		11 361 966	7 649 481
Konsernbidrag	15	915 041	362 702
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>14 533 588</b>	<b>13 064 018</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>14 533 588</b>	<b>13 064 018</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>28 394 491</b>	<b>27 012 859</b>



Building a better  
working world

Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6, NO-0191 Oslo  
Postboks 1156 Sentrum, NO-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 Fund Services AS

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sector Fund Services AS som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis 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 uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik 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 årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig



Building a better  
working world

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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår 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;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne 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 foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer 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 revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

## Uttalelse om øvrige lovmessige krav

### Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

### Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 22. mars 2021  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Finn Ole Edstrøm  
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Sector Fund Services AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: FBWBY-6T3HZ-LXSH2-HW3E5-08F3T-OSNBE



# 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

På vegne av: EY

Serienummer: 9578-5995-4-951045

IP: 109.189.xxx.xxx

2021-03-22 12:15:17Z



Penneo Dokumentnøkkel: FBWBY-6T3H2-LXSH2-HW3E5-08F3T-OSNBE

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

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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



---

**Regnskap**

**2020**

**Sector Fund Services AS**

---

**Sector Fund Services 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 988 014 060**



## Årsberetning 2020

### for

## Sector Fund Services AS

#### Virksomhetens art og vesentlige hendelser i regnskapsåret

Sector Fund Services AS ble stiftet i januar 2005 og er lokalisert i Oslo kommune

Selskapet har konsesjon fra Finanstilsynet til å tilby følgende konsesjonspliktige investeringstjenester: Forvaltning av alternative investeringsfond, jf. Lov om forvaltning av alternative investeringsfond (AIFL) § 2-2, 1.ledd, samt aktiv forvaltning av investorers portefølje av instrumenter på individuell basis og etter investors fullmakt, jf. AIFL § 2-2, 3.ledd. Selskapet er forvalter (AIFM) for alternative investeringsfond, driver aktiv forvaltning, samt yter tjenester innen administrasjon, back- og middle office.

Oppdragsmassen har vært stabil gjennom året. Selskapets kunder består av Sector Asset Management-gruppens selskaper og deres kunder, samt tilknyttede selskaper og deres kunder. Fremtidsutsiktene synes tilfredsstillende.

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

Årsregnskapet avgis for perioden 1. januar 2020 til 31. desember 2020 og gir uttrykk for selskapets virksomhet og stilling ved årsslutt. Det foreligger ingen ekstraordinære forhold.

Omsetningen på NOK 33,5 mill. i 2020 var høyere enn fjorårets på NOK 28,5 mill. Årsoverskuddet før skatt ble NOK 0,8 mill. i 2020 sammenlignet med et overskudd på NOK 0,7 mill. i 2019.

Samlet positiv kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i selskapet var på NOK 3,6 mill. Driftsresultatet var på NOK 0,5 mill. Differansen skyldes avskrivninger samt endringer i gjeld og fordringer.

Selskapets likviditetsbeholdning var NOK 14,6 mill pr 31. desember 2020. Selskapets evne til egenfinansiering anses som tilstrekkelig til selskapets virksomhet.

Selskapet hadde ikke langsiktig gjeld pr 31. desember 2020.

Totalkapitalen var ved utgangen av året NOK 28,4 mill, sammenlignet med NOK 27,0 mill året før. Egenkapitalandelen pr. 31. desember 2020 var 48,8 %, mot 51,8 % pr. 31. desember 2019. Kapitaldekningen pr 31. desember var på 25,3 % med ansvarlig kapital på NOK 13,8 mill. Dette er NOK 9,4 mill. over kapitaldekningskravet.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av Sector Fund Services 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 resultatprognoser for år 2021 og selskapets planer. Selskapet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

#### Arbeidsmiljø og personale

Sykefraværet har for året vært mindre enn tre prosent av den totale arbeidstiden i selskapet. 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.

Ved utgangen av året har selskapet 14 ansatte. Kvinneandelen i selskapets organisasjon er 53%. To kvinner sitter i ledende stillinger i selskapet.

Det er ved utgangen av året en kvinne i selskapets styre. Kvinneandelen i styret er 33%.

## **Miljørapportering**

Selskapets virksomhet forurenses ikke det ytre miljø.

## **Fremtidig utvikling**

Selskapets administrasjons-, back- og middle office virksomhet er knyttet til Sector Asset Management gruppens selskaper, tilknyttede selskaper og deres kunder. Konsernets forvaltningsvirksomhet er global, og konkurrentene er hovedsakelig utenlandske aktører. Selskapets og gruppens planer forventes å sikre grunnlag for fortsatt drift. Fremtidsutsiktene betraktes som tilfredsstillende.

## **Finansiell risiko**

### *Markedsrisiko*

Selskapet er indirekte eksponert for generell markedsrisiko ved svingninger i tilgjengelig forvaltningskapital.

### *Operasjonell risiko*

Selskapets operasjonelle risiko er regulert gjennom aksjeloven, AIF-loven 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 og EUR, da en del av selskapets inntekter faktureres i USD og EUR. Selskapet overvåker valutarisikoen løpende og kan inngå sikringsforretninger for å redusere selskapets valutarisiko og derigjennom den driftstilknyttede markedsrisiko.

### *Renterisiko*

Selskapet hadde pr årsslutt ingen 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 alle motparter er selskap eller fond forvaltet av selskap i Sector Asset Management konsernet. Det har historisk vært lite tap på fordringer. Brutto kreditrisiko på balansedagen utgjør totalt NOK 10,0 mill. for selskapet i 2020. Det opplistede tallet for selskapet inkluderer ikke konserninterne fordringer.

### *Likviditetsrisiko*

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



## Årsresultat og disponering av overskudd

Styret foreslår at selskapets overskudd etter skatt for perioden på NOK 598 343 disponeres som følger: Netto NOK 686 281 avsettes til konsernbidrag etter skatt og NOK -87 938 føres mot annen egenkapital. Konsernbidrag avgis som følger: NOK 915 041 avgis til morselskapet Sector Asset Management AS med skatteeffekt på NOK 228 760. Selskapet har NOK 13 860 903 i total egenkapital.

## Eierskap og selskapsledelse

Selskapets målsetning er å skape økte verdier, utvikle og videreutvikle eksisterende produkter for aksjonæren. Det er etablert interne kontroll- og risikostyringssystemer som også er knyttet til den finansielle rapporteringen til eier og styret. I dette inngår blant annet periodisk internkontrollgjennomgang.

Selskapet er 100 % eiet av Sector Asset Management AS.

Selskapets styre skal i henhold til vedtektene bestå av tre til fem medlemmer, etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Det nåværende styret består av tre medlemmer hvorav ett uavhengig styremedlem, styrets leder Dag-Erik Rasmussen.

## Andre forhold

Korona-utbruddet som startet i februar/mars 2020 har ikke hatt noen vesentlig innvirkning på selskapet. Selskapet forventes fortsatt å ha positivt overskudd og kontantstrøm. Selskapet har ikke fremmedfinansiering og antas heller ikke å skulle behøve det i overskuelig fremtid. Kundernes betalingsevne antas hovedsakelig å opprettholdes. Selskapets tilgang til arbeidskraft er antatt å ikke bli påvirket av korona-utbruddet. Operasjonelt er arbeidssituasjonen løst med utstrakt bruk av hjemmekontor.

Oslo, 31. desember 2020

Oslo, 22. mars 2021

*Dag Erik Rasmussen*

Dag Erik Rasmussen (Mar 24, 2021 00:24 GMT+1)

Dag Erik Rasmussen  
Styreleder

*Wollert Hvide*

Wollert Hvide  
Styremedlem

*Tonje Vegarud*

Tonje Vegarud  
Styremedlem

*Lars Tell*

Lars Tell  
Adm. dir



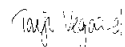
<b>Sector Fund Services AS</b>			
<b>Resultatregnskap for regnskapsåret 1.1 - 31.12.</b>			
<i>Tall i NOK</i>	<i>Note</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>
Salgsinntekter	4	33 465 826	28 495 547
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>33 465 826</b>	<b>28 495 547</b>
Lønnskostnad	6,7,8	25 166 460	22 408 599
Avskrivning varige driftsmidler	9	1 136 522	637 080
Nedskrivning varige driftsmidler	9	0	8 495
Annen driftskostnad	5,11,7	6 693 775	4 877 422
<b>Sum driftskostnad</b>		<b>32 996 757</b>	<b>27 931 597</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>469 069</b>	<b>563 950</b>
Annen renteinntekt		42 047	144 961
Annen rentekostnad		6 103	5 981
Annen finansinntekt	13	903 056	312 736
Annen finanskostnad	13	570 566	326 502
<b>Netto finansposter</b>		<b>368 435</b>	<b>125 214</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>837 504</b>	<b>689 164</b>
Skattekostnad	15	239 161	176 190
<b>Årsresultat</b>		<b>598 343</b>	<b>512 974</b>
<b>Disponering/dekning av årsresultatet</b>			
Overført til/fra annen egenkapital		-87 938	240 947
Avsatt til konsernbidrag		915 041	362 702
Skatteeffekt på avgitt konsernbidrag	15	-228 760	-90 676
<b>Sum disponert</b>	16	<b>598 343</b>	<b>512 974</b>



<b>Sector Fund Services AS</b>			
<b>Balanse pr 31. desember</b>			
<i>Tall i NOK</i>	<i>Note</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>
<b>Eiendeler</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.	9	43 464	76 061
Utsatt skattefordel	15	188 502	198 903
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>231 966</b>	<b>274 964</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l.	9	3 161 320	2 352 116
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>3 161 320</b>	<b>2 352 116</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>3 393 286</b>	<b>2 627 080</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		381 878	955 485
Fordringer på konsernselskaper	12	413 048	1 509 287
Andre fordringer	10	9 587 092	8 646 321
<b>Sum fordringer</b>		<b>10 382 018</b>	<b>11 111 093</b>
<b>Bankinnskudd,kontanter o.l.</b>	3	<b>14 619 186</b>	<b>13 274 686</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>25 001 205</b>	<b>24 385 779</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>28 394 491</b>	<b>27 012 859</b>

**Sector Fund Services AS**  
**Balanse pr 31. desember**

<i>Tall i NOK</i>	<i>Note</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>
<b>Egenkapital og gjeld</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	16,17,18,19	9 000 000	9 000 000
Annen innskutt egenkapital	16	2 916 568	2 916 568
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>11 916 568</b>	<b>11 916 568</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	16	1 944 335	2 032 273
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 944 335</b>	<b>2 032 273</b>
<b>Sum egenkapital</b>	16, 20	<b>13 860 903</b>	<b>13 948 841</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		436 858	3 282 267
Skyldige offentlige avgifter		1 811 470	1 769 568
Avsatt konsernbidrag	15	915 041	362 702
Betalbar skatt	15	0	0
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	12	8 253	0
Annen kortsiktig gjeld		11 361 966	7 649 481
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>14 533 588</b>	<b>13 064 018</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>14 533 588</b>	<b>13 064 018</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>28 394 491</b>	<b>27 012 859</b>

Oslo, 31.12.2020 / 22.03.2021  
Styret for Sector Fund Services AS  
Dag-Erik Rasmussen (Mar 24, 2021 00:24 GMT+1)Dag-Erik Rasmussen  
Styreleder  
Lars Tell  
Adm. dir.Tonie Vegarud  
StvremedlemWollert Hvide  
Stvremedlem



---

**Sector Fund Services AS**

---

**Kontantstrømoppstilling 1.1 - 31.12**

<i>Numbers in NOK</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat før skattekostnad	837 504	689 164
Ordinære avskrivninger	1 136 522	637 080
Nedskrivning varige driftsmidler	0	8 495
Betalte skatter	0	-19 450
Tap ved avgang driftsmidler	0	0
Endring kundefordringer	573 607	-739 109
Endring andre fordringer	155 468	-5 430 110
Endring leverandørgjeld	-2 845 409	2 585 959
Endring i andre tidsavgrensningposter	3 762 639	2 135 363
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>3 620 330</b>	<b>-132 608</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-1 913 128	-2 370 756
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	0	11 579
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-1 913 128</b>	<b>-2 359 177</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger av konsernbidrag	-362 702	-4 023 575
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-362 702</b>	<b>-4 023 575</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>1 344 500</b>	<b>-6 515 360</b>
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	13 274 686	19 790 046
<b>Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.</b>	<b>14 619 186</b>	<b>13 274 686</b>



---

Sector Fund Services AS

---

**Noter til regnskapet**

**Note: 1 – Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk. Selskapet er underlagt særregler for AIFM'er. Årsregnskapet ble godkjent av styret og daglig leder den 22. mars 2021.

*Salgsinntekter*

Inntekter består av aktiv forvaltningsinntekt, administrasjons- og servicehonorarer og annen driftsinntekt. Inntekter inntektsføres når det foreligger en ubetinget rett til å motta honorar. Der det foreligger usikkerhet rundt inntektens endelige størrelse vil prinsippet om beste estimat legges til grunn.

*Vurdering og klassifisering av balanseposter*

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på 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.

*Kontantstrømoppstilling*

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



---

**Sector Fund Services AS**

---

**Noter til regnskapet**

*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 også 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 ble fra 2018 omfattet av reglene om finansskatt på lønn da lønnskostnadene knyttet til finansielle tjenester gikk over terskelverdien på 30% av samlede lønnskostnader.

*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.

**Note: 2 – Risikostyring**



---

## Sector Fund Services AS

---

### Noter til regnskapet

Selskapet er eksponert for følgende risikoer;

#### *Markedsrisiko*

Selskapet er indirekte eksponert for generell markedsrisiko ved svingninger i tilgjengelig kapital hos konsernets forvaltningskunder.

#### *Finansiell risiko*

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

#### *Operasjonell risiko*

Selskapets operasjonelle risiko er styrt gjennom aksjeloven, AIFM-loven 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 valutarisiko da en del av inntektene faktureres i USD og noe i EUR.

#### *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.

### Note: 3 - Bankinnskudd

	2020	2019
Totalt bankinnskudd	14 619 186	13 274 686
Herav bundne skattetrekkmidler	1 183 898	1 043 248
Av det totale bankinnskudd er følgende i valuta	632 412	969 200



## Sector Fund Services AS

### Noter til regnskapet

#### Note: 4 - Salgsinntekter

	2020	2019
Adm./back office-tjenester for konsernselskaper	11 447 871	7 815 246
Adm./back office-tjenester for tilknyttede selskaper og service fee fra fond	22 017 955	20 666 185
Annen inntekt fra konsernselskaper	0	14 116
<b>Sum salgsinntekter</b>	<b>33 465 826</b>	<b>28 495 547</b>

#### Note: 5 - Andre driftskostnader

	2020	2019
Leie og supportavtaler	1 883 936	1 242 535
Honorarer for revisjon, øk. og juridisk bistand	762 145	318 168
Andre konsulenthonorarer	2 035 302	2 653 121
Andre driftskostnader	1 762 025	2 380 034
Diverse abonnementer	3 182 761	2 156 920
Refusjon fra konsernselskaper	-2 932 394	-3 873 355
<b>Totalt andre driftskostnader</b>	<b>6 693 775</b>	<b>4 877 422</b>

Godtgjørelse til styret og revisor er spesifisert i note 7.

#### Note: 6 - Lønn, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.

	2020	2019
<b>Lønnskostnader</b>		
Lønninger	19 190 087	16 225 108
Arbeidsgiveravgift	2 829 853	2 627 411
Finansskatt	1 082 540	904 304
Pensjonskostnader	2 775 848	2 411 387
Andre ytelser	-711 868	240 390
Refusjoner fra konsernselskaper	0	0
<b>Sum lønnskostnader</b>	<b>25 166 460</b>	<b>22 408 599</b>

Gjennomsnittlig antall årsverk	14	14
--------------------------------	----	----



## Sector Fund Services AS

### Noter til regnskapet

Note: 7 – Lønn, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.

Utbetalte godtgjørelser klassifisert som Lønnskostnad	Lønn	Pensjons- kostnad	Bonus	Andre godt- gjørelser
Administrerede direktør Lars Tell	2 180 452	190 725	650 400	5 932

Det er utbetalt NOK 270 000 i styrehonorar for 2020.

Administrerende direktør og styreleder har ingen særskilt bonusavtale eller avtale om sluttvederlag. Administrerende direktør inngår i selskapets generelle bonusordning. 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 utbetales, basert på gitte kriterier, over etterfølgende 3 års periode med tre like store deler hvert år med tillegg av renter på utbetalingstidspunktet. Kriteriene omfatter blant annet selskapets resultatutvikling og kapitaldekning.

#### Revisor

	2020	2019
<b>Revisor</b>		
Honorar for revisjon av halvårs- og årsregnskapet	242 352	174 637
<b>Sum revisjonshonorarer</b>	<b>242 352</b>	<b>174 637</b>
Honorar andre attestasjonstjenester	25 917	21 711
Honorar annen bistand	23 474	24 115
<b>Sum andre honorarer til revisor</b>	<b>49 390</b>	<b>45 826</b>

Beløpene er ekskl. mva.



## Sector Fund Services AS

### Noter til regnskapet

#### Note: 8 – Pensjonskostnader og forpliktelser

Selskapets ansatte er omfattet av en innskuddsbasert pensjonsordning som oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon. Det foreligger derfor ingen forpliktelse knyttet til pensjoner. Kostnaden knyttet til denne ordningen er vist i noten «Lønn, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.». Per 31.12 er 14 personer omfattet av pensjonsordningen.

#### Note: 9 - Varige driftsmidler

	Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og	Program- Vare	Sum driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.2020	13 723 127	287 730	14 010 857
Tilgang kjøpte driftsmidler	1 913 128	0	1 913 128
Avgang	0	0	0
<b>Anskaffelseskost 31.12.2020</b>	<b>15 636 255</b>	<b>287 730</b>	<b>15 923 985</b>
Akk. Avskr./nedskr. 01.01.2020	11 483 794	174 947	11 658 741
Avgang	0	0	0
Akk. Avskr./nedskr. 31.12.2020	12 539 761	222 903	12 762 665
<b>Bokført verdi 31.12.2020</b>	<b>3 096 494</b>	<b>64 826</b>	<b>3 161 319</b>
Årets avskrivninger	1 055 967	47 957	1 103 924
Årets nedskrivninger	0	0	0
Økonomisk levetid	3-5 år	3 år	3 år
	Linær	Linær	Linær
			<b>Lisenser</b>
Anskaffelseskost 01.01.2020			572 284
Tilgang kjøpte driftsmidler			0
Avgang			0
<b>Anskaffelseskost 31.12.2020</b>			<b>572 284</b>
Akk. Avskr./nedskr. 01.01.2020			496 223
Akk. Avskr./nedskr. 31.12.2020			528 821
<b>Bokført verdi 31.12.2020</b>			<b>43 464</b>
Årets avskrivninger			32 598
Årets nedskrivninger			0
Økonomisk levetid			3-5 år



---

## Sector Fund Services AS

---

### Noter til regnskapet

#### Note: 10 - Andre fordringer

	2020	2019
Påløpte inntekter	9 170 050	6 390 612
Innskudds- og premiefond	5	7 336
Andre forskuddsbetalinger	417 037	2 248 372
<b>Sum andre fordringer</b>	<b>9 587 092</b>	<b>8 646 320</b>

Selskapet har resultatført tap på fordringer på totalt NOK 54 552 i 2020. Selskapet hadde ikke tap på fordringer i 2019.

#### Note: 11 – Nærstående parter

Selskapet er et heleiet datterselskap av Sector Asset Management AS. Dette er beskrevet i note 18. Sector Capital AS og Sector Theta AS er søsterselskap.

Convergence AS og FB2 Invest AS er tilknyttede selskaper av morselskapet. Sector Gamma AS og Incentive AS er selskaper der morselskapet er minoritetsaksjonær. Incentive Holding AS er morselskap til Incentive AS.

Selskapet leverer tjenester knyttet til administrasjon og back- og middle office tjenester til selskapene nevnt over, i henhold til avtaler.

Transaksjoner med nærstående er inngått på markedsmessige vilkår. Prislisten reforhandles årlig.

#### Sector Asset Management AS' New Manager Program

Det er inngått en avtale med morselskapet Sector Asset Management AS (SAM AS) om etablering, drift og forvaltning av nye fond som en del av SAM AS "New Manager Program". Forvalter av slike fond vil i en inkubasjonsperiode være ansatt i selskapet som har konsesjon til å drive forvaltning.

Avtalen innebærer at SAM AS skal refundere alle kostnader og utlegg til SFS AS i forbindelse med New Manager Program med et 10% påslag. SFS skal fakturere SAM AS månedlig for disse kostnadene.

I 2020 har SAM AS/SFS AS ikke hatt noen forvaltningsteam i «New Manager Program».

#### Felleskostnader

Selskapet besørger tjenester knyttet til renhold, felles IT- og telefoni, inventar og velferd, mv. for alle selskap i Sector Asset Management gruppen. Kostnadene knyttet til dette fordeles videre på selskapene etter en fordelingsnøkkel.



---

**Sector Fund Services AS**

---

**Noter til regnskapet**

**Note: 12 – Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Fordringer på konsernselskaper</b>		
Sector Asset Management AS	104 967	752 966
Sector Capital AS	174 945	458 402
Sector Theta AS	133 137	297 919
<b>Sum fordringer på konsernselskaper</b>	<b>413 048</b>	<b>1 509 287</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Sector Asset Management	8 253	0
<b>Sum kortsiktig gjeld til konsernselskaper</b>	<b>8 253</b>	<b>0</b>

Konserninterne mellomværende er knyttet til administrasjonshonorar og viderefakturering av felleskostnader.

**Note: 13 – Agio**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Valutagevinst	902 676	312 736
Valutatap	570 566	326 502
<b>Netto Agiogegevinst/Agiotap</b>	<b>332 111</b>	<b>-13 766</b>

**Note: 14 – Pantstillelser og garantier m.v.**

Fra 2020 har Selskapet stilt husleiegaranti for Tulinkvartalet AS på NOK 3 278 519 i tilknytning til husleieavtalen Selskapet har inngått på vegne av Sector Asset Management-gruppen.



---

Sector Fund Services AS

---

Noter til regnskapet

Note: 15 – Skatt

<b>Årets skattekostnad fremkommer slik:</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Betalbar skatt på årets resultat	228 760	90 676
Endring i utsatt skatt	10 401	85 446
Skattekostnad utland	0	68
<b>Årets totale skattekostnad på ordinært resultat</b>	<b>239 161</b>	<b>176 190</b>

**Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:**

Resultat før skattekostnad	837 504	689 164
Permanente forskjeller	119 141	15 323
Endring i midlertidige forskjeller	-41 603	-362 702
Avgitt konsernbidrag med skatteeffekt	-915 041	-341 785
<b>Grunnlag betalbar skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Betalbar skatt i balansen før skatt utland</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Betalbar skatt i balansen skatt utland (utenlandsk driftssted)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:

Forskjeller som utlignes:

Driftsmidler	-754 007	-795 611
<b>Grunnlag utsatt skatt/utsatt skattefordel (-)</b>	<b>-754 007</b>	<b>-795 611</b>
<b>Utsatt skatt/utsatt skattefordel (-)</b>	<b>-188 502</b>	<b>-198 903</b>



---

**Sector Fund Services AS**

---

**Noter til regnskapet**

**Note: 16 – Egenkapital**

	Annen innskutt			
	Aksjekapital	egenkapital	Annen EK	Sum
<b>Egenkapital</b>				
<b>01.01.2020</b>	<b>9 000 000</b>	<b>2 916 568</b>	<b>2 032 273</b>	<b>13 948 841</b>
Årsresultat			598 343	598 343
Konsernbidrag etter skatt			-686 281	-686 281
<b>Egenkapital</b>				
<b>31.12.2020</b>	<b>9 000 000</b>	<b>2 916 568</b>	<b>1 944 335</b>	<b>13 860 903</b>

Selskapet er etter AIFM-loven pålagt å ha en ansvarlig kapital over EUR 125 000 og over 25% av fjorårets faste kostnader. Selskapets egenkapital pr. 31.12.2020 utgjør EUR 1 323 957 (kurs NOK/EUR 10.4693). Se for øvrig note 20 om ansvarlig kapital og kapitaldekning.

**Note: 17 – Aksjekapital**

Aksjekapitalen i Sector Fund Services AS pr. 31.12.2020 består av følgende aksjeklasse:

	Antall	Pålydende	Balansført
Ordinære aksjer	9 000 000	1	9 000 000
<b>Sum</b>	<b>9 000 000</b>		<b>9 000 000</b>

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



---

**Sector Fund Services AS**

---

**Noter til regnskapet**

**Note: 18 – Aksjonærinformasjon - eierstruktur**

Eneaksjonær i Sector Fund Services AS pr. 31.12.2020 var:

	<b>Aksjer</b>	<b>Sum</b>	<b>Eierandel</b>	<b>Stemme- andel</b>
Sector Asset Management AS	9 000 000	9 000 000	100 %	100 %
<b>Totalt antall aksjer</b>	<b>9 000 000</b>	<b>9 000 000</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

**Note: 19 – Aksjonærinformasjon – styret og ledende ansatte**

Sector Fund Services AS er et heleiet datterselskap av Sector Asset Management AS. Wollert Hvide (styremedlem), Lars Tell (adm. dir.) og Tonje Vegarud (styremedlem) er direkte og/eller indirekte aksjonærer i morselskapet Sector Asset Management AS.



---

**Sector Fund Services AS**

---

**Noter til regnskapet****Note: 20 - Kapitaldekning**

<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Aksjekapital	9 000 000	9 000 000
Overkursfond		
Annen innskutt egenkapital	2 916 568	2 916 568
Annen egenkapital	1 944 335	2 032 273
<b>Sum balanse ført egenkapital</b>	<b>13 860 903</b>	<b>13 948 841</b>
Immaterielle eiendeler	-43 464	-76 061
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>13 817 439</b>	<b>13 872 780</b>
<b>Kapitaldekning</b>		
Beregningsgrunnlag kapitalkrav:		
1)		
Faste kostnader i fjor	17 473 732	18 665 910
<b>Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag</b>	<b>4 368 433</b>	<b>4 666 478</b>
2)		
Kreditteksponering (risikovektede eiendeler)	16 768 479	15 006 375
Markedseksponering (Valuta)	5 327 920	5 113 157
<b>Sum beregningsgrunnlag (8%)</b>	<b>22 096 398</b>	<b>20 119 532</b>
<b>Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag</b>	<b>1 767 712</b>	<b>1 609 563</b>
3)		
<b>Minimumskrav EUR 125 000</b>	<b>1 308 668</b>	<b>1 233 167</b>
<b>Kapitalkrav</b>		
25% av faste kostnader	4 368 433	4 666 478
Sum kreditt- og markedsrisiko	1 767 712	1 609 563
Minimumskrav EUR 125 000	1 308 668	1 233 167
<b>Kapitalkrav (høyeste)</b>	<b>4 368 433</b>	<b>4 666 478</b>
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>9 449 007</b>	<b>9 206 303</b>
<b>Kapitaldekningsprosent (i % av beregningsgrunnlag)</b>	<b>25,30 %</b>	<b>23,78 %</b>



---

**Sector Fund Services AS**

---

**Noter til regnskapet**

**Beregning av faste kostnader**

For 2021 vil følgende faste kostnader fra 2020 bli lagt til grunn for beregning av kapitalkrav:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Sum inntekter (inkl. finansinntekter)	34 410 929	28 953 244
Negativt resultat før skatt	-	-
Positivt resultat før skatt	-837 504	-689 164
Variabel bonus til ansatte	-7 752 921	-5 450 512
Ekstraordinære kostnader	-	-
Andre variable kostnader	-2 540 017	-5 339 836
<b>Sum grunnlag faste kostnader</b>	<b>23 280 486</b>	<b>17 473 732</b>
<b>25% av faste kostnader</b>	<b>5 820 122</b>	<b>4 368 433</b>

**Note: 21 – Hendelser etter balansedatoen**

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedato som ville påvirket regnskapet per 31.12.2020.











## 2020-12-31 SFS AS Årsregnskap 2203

Final Audit Report

2021-03-23

Created:	2021-03-22
By:	Gudrid Eide (ge@sector.no)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAA9AvJb4NM-6paeO7XzVzhf8Vc_VtGHcXy

### "2020-12-31 SFS AS Årsregnskap 2203" History

-  Document created by Gudrid Eide (ge@sector.no)  
2021-03-22 - 1:56:44 PM GMT- IP address: 217.170.136.4
-  Document emailed to Lars Tell (lt@sector.no) for signature  
2021-03-22 - 2:01:15 PM GMT
-  Email viewed by Lars Tell (lt@sector.no)  
2021-03-22 - 2:01:28 PM GMT- IP address: 217.170.136.13
-  Document e-signed by Lars Tell (lt@sector.no)  
Signature Date: 2021-03-22 - 2:02:03 PM GMT - Time Source: server- IP address: 217.170.136.13
-  Document emailed to Wollert Hvide (wh@sector.no) for signature  
2021-03-22 - 2:02:06 PM GMT
-  Email viewed by Wollert Hvide (wh@sector.no)  
2021-03-23 - 1:43:43 PM GMT- IP address: 217.170.136.63
-  Document e-signed by Wollert Hvide (wh@sector.no)  
Signature Date: 2021-03-23 - 1:44:10 PM GMT - Time Source: server- IP address: 217.170.136.63
-  Document emailed to Tonje Vegarud (tv@sector.no) for signature  
2021-03-23 - 1:44:12 PM GMT
-  Email viewed by Tonje Vegarud (tv@sector.no)  
2021-03-23 - 1:56:29 PM GMT- IP address: 217.170.136.32
-  Document e-signed by Tonje Vegarud (tv@sector.no)  
Signature Date: 2021-03-23 - 1:57:30 PM GMT - Time Source: server- IP address: 217.170.136.32
-  Document emailed to DagErik Rasmussen (der@wr.no) for signature  
2021-03-23 - 1:57:32 PM GMT





 Email viewed by DagErik Rasmussen (der@wr.no)

2021-03-23 - 11:21:46 PM GMT- IP address: 84.234.137.172

 Document e-signed by DagErik Rasmussen (der@wr.no)

Signature Date: 2021-03-23 - 11:24:43 PM GMT - Time Source: server- IP address: 84.234.137.172

 Agreement completed.

2021-03-23 - 11:24:43 PM GMT

