



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 813 391 082
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SECTOR CAPITAL 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: Ja
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, 27.04.2025



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|--------|-------------------|-------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Salgsinntekter | 3 | 27 857 257 | 25 847 535 |
| Sum inntekter | | 27 857 257 | 25 847 535 |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 4,5,6 | 10 417 241 | 9 077 770 |
| Avskrivning varige driftsmidler | 11 | 77 096 | 110 849 |
| Annen driftskostnad | 7,8,13 | 17 972 330 | 16 929 010 |
| Sum kostnader | | 28 466 667 | 26 117 629 |
| Driftsresultat | | -609 410 | -270 094 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 612 651 | 219 134 |
| Annen finansinntekt | 9 | 349 325 | 477 115 |
| Sum finansinntekter | | 961 976 | 696 249 |
| Annen rentekostnad | | | 3 448 |
| Annen finanskostnad | 9 | 223 423 | 392 452 |
| Sum finanskostnader | | 223 423 | 395 900 |
| Netto finans | | 738 553 | 300 349 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 129 143 | 30 255 |
| Skattekostnad | 10 | 73 367 | 29 074 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | 21 | 55 776 | 1 181 |
| Årsresultat | | 55 776 | 1 181 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Konsernbidrag | | 232 436 | 125 337 |
| Overført annen egenkapital | | -176 658 | -124 156 |
| Skatteeffekt på avgitt konsernbidrag | | | |
| Sum overføringer og disponeringer | | 55 778 | 1 181 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | 10 | 19 153 | 15 041 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 19 153 | 15 041 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l. | 11 | 109 474 | 135 614 |
| Sum varige driftsmidler | | 109 474 | 135 614 |
| Sum anleggsmidler | | 128 627 | 150 655 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | 12 | 2 910 098 | 2 770 817 |
| Konsernfordringer | 13 | | 424 |
| Sum fordringer | | 2 910 098 | 2 771 241 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | 14 | 20 669 749 | 21 356 228 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 20 669 749 | 21 356 228 |
| Sum omløpsmidler | | 23 579 847 | 24 127 469 |
| SUM EIENDELER | | 23 708 474 | 24 278 124 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 15,16, 17 | 100 000 | 100 000 |
| Overkurs | 15 | 9 900 000 | 9 900 000 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Annen innskutt egenkapital | 15 | 5 694 022 | 5 560 765 |
| Sum innskutt egenkapital | | 15 694 022 | 15 560 765 |
| Sum egenkapital | | 15 694 022 | 15 560 765 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 469 848 | 87 510 |
| Betalbar skatt | 10 | | |
| Skyldige offentlige avgifter | | 977 328 | 967 609 |
| Annen kortsiktig gjeld | 19 | 6 567 277 | 7 662 242 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 8 014 453 | 8 717 361 |
| Sum gjeld | | 8 014 453 | 8 717 361 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 23 708 475 | 24 278 126 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 361716

Enheten

Organisasjonsnummer: 813 391 082
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SECTOR CAPITAL 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: Ja
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: 813 391 082
SECTOR CAPITAL AS

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Salgsinntekter | 3 | 27 857 257 | 25 847 535 |
| Sum inntekter | | 27 857 257 | 25 847 535 |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 4,5,6 | 10 417 241 | 9 077 770 |
| Avskrivning varige driftsmidler | 11 | 77 096 | 110 849 |
| Annen driftskostnad | 7,8,13 | 17 972 330 | 16 929 010 |
| Sum kostnader | | 28 466 667 | 26 117 629 |
| Driftsresultat | | -609 410 | -270 094 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 612 651 | 219 134 |
| Annen finansinntekt | 9 | 349 325 | 477 115 |
| Sum finansinntekter | | 961 976 | 696 249 |
| Annen rentekostnad | | | 3 448 |
| Annen finanskostnad | 9 | 223 423 | 392 452 |
| Sum finanskostnader | | 223 423 | 395 900 |
| Netto finans | | 738 553 | 300 349 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 129 143 | 30 255 |
| Skattekostnad | 10 | 73 367 | 29 074 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | 21 | 55 776 | 1 181 |
| Årsresultat | | 55 776 | 1 181 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Konsernbidrag | | 232 436 | 125 337 |
| Overført annen egenkapital | | -176 658 | -124 156 |
| Skatteeffekt på avgitt konsernbidrag | | | |
| Sum overføringer og disponeringer | | 55 778 | 1 181 |



Organisasjonsnr: 813 391 082
SECTOR CAPITAL AS

BALANSE

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|------------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | 10 | 19 153 | 15 041 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 19 153 | 15 041 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l. | 11 | 109 474 | 135 614 |
| Sum varige driftsmidler | | 109 474 | 135 614 |
| Sum anleggsmidler | | 128 627 | 150 655 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | 12 | 2 910 098 | 2 770 817 |
| Konsernfordringer | 13 | | 424 |
| Sum fordringer | | 2 910 098 | 2 771 241 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | 14 | 20 669 749 | 21 356 228 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 20 669 749 | 21 356 228 |
| Sum omløpsmidler | | 23 579 847 | 24 127 469 |
| SUM EIENDELER | | 23 708 474 | 24 278 124 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 15, 16, 17 | 100 000 | 100 000 |
| Overkurs | 15 | 9 900 000 | 9 900 000 |
| Annen innskutt egenkapital | 15 | 5 694 022 | 5 560 765 |
| Sum innskutt egenkapital | | 15 694 022 | 15 560 765 |
| Sum egenkapital | | 15 694 022 | 15 560 765 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 469 848 | 87 510 |



| | | | |
|---------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| Betalbar skatt | 10 | | |
| Skyldige offentlige avgifter | | 977 328 | 967 609 |
| Annen kortsiktig gjeld | 19 | 6 567 277 | 7 662 242 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 8 014 453 | 8 717 361 |
| Sum gjeld | | 8 014 453 | 8 717 361 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 23 708 475 | 24 278 126 |



Organisasjonsnr: 813 391 082
SECTOR CAPITAL AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
4.63

| <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 Capital AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sector Capital 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 oppfylder 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 risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets 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 Capital AS 2023

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo document key: E42TU-XEUCLE-LFACO-HP17S-QMVED-QBXFL



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 Dokumentnøkkel: E42TU-XEUC-LFACO-HP17S-QMYED-CBXL

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 Capital AS

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

Tel +4723012900 • Fax +4723012901

Email: admin@sector.no • Registration no: NO 813 391 082 • Regulated by Finanstilsynet (FSAN)



Årsberetning 2023

for

Sector Capital AS

Virksomhetens art og vesentlige hendelser i regnskapsåret

Sector Capital AS ble stiftet i mars 2014 og er lokalisert i Oslo kommune. Selskapet har konsesjon fra Finanstilsynet til å yte investeringstjenester, Jf. Lov om verdipapirhandel (vphl.) § 2-1 første ledd nr. 1, 2, 5 og 7, og tilknyttede tjenester som omhandlet i vphl. § 2-6 første ledd nr. 1 til 3. Selskapet yter tjenester innen salg, markedsføring, rapportering, kundeservice, ordremottak og -formidling mot norske og internasjonale kunder, samt tilrettelegging for internasjonale investorer gjennomgang og kvalitetssikring av investeringsvirksomheten. Selskapets kunder består av Sector Asset Management-gruppens selskaper og deres kunder, samt tilknyttede selskaper og deres kunder.

Oppdragsmassen har vært stabil gjennom året, med en mindre økning siste halvår. Selskapets planer forventes å sikre grunnlag for fortsatt drift, 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.

Omsetning i perioden var NOK 27,9 mill, en økning fra NOK 25,8 mill i 2022. Årsoverskuddet etter skatt for perioden var NOK 55 778, en økning fra NOK 1 181 i 2022.

Samlet kontantstrøm for året fra operasjonelle aktiviteter i selskapet var på NOK -635 525. Driftsresultatet var på NOK -609 409.

Selskapets likviditetsbeholdning var NOK 20,7 mill pr. 31. desember 2023. Selskapets evne til egenfinansiering er tilstrekkelig for selskapets virksomhet.

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

Totalkapitalen var ved utgangen av året NOK 23,7 mill, sammenlignet med NOK 24,3 mill året før. Egenkapitalandelen pr. 31. desember 2023 var 66,20 %, en økning fra 64,09 % pr. 31. desember 2022. Kapitaldekningen pr. 31. desember var på 33,24 %. Dette er over kapitaldekningskravet på 8 %.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettvise bilde av Sector Capital AS eiendeler, 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 2024 og selskapets planer for årene fremover. Selskapet er i en tilfredsstillende økonomisk og finansiell stilling.

Arbeidsmiljø og personale

Sykefraværet har for året vært mindre enn fem prosent av den totale arbeidstiden i selskapet. Ansatte i virksomheten har ikke vært/blitt 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 5 ansatte. Kvinneandelen i selskapets organisasjon er 60 %. Selskapets styre består av 3 menn.

Miljø

Selskapet har et bevisst forhold til miljø og forsøker å minimere sin negative miljøpåvirkning. Lokalene til hovedkontoret 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 global. Konkurrentene er hovedsakelig utenlandske aktører. Selskapets planer forventes å sikre grunnlag for fortsatt drift. Fremtidsutsiktene synes tilfredsstillende.

Finansiell risiko

Markedsrisiko

Konsernet er indirekte eksponert for generell markedsrisiko ved svingninger i kundenes tilgjengelige forvaltningskapital. Videre foreligger det selskapsspesifikk risiko knyttet til øvrige konsernselskapers 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 en vesentlig del av 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.

Likviditetsrisiko

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

Årsresultat og disponeringer

Styret forslår at selskapets overskudd etter skatt for perioden på NOK 55 778 disponeres som følger: NOK 232 436 avsettes til konsernbidrag etter skatt til morsselskapet Sector Asset Management AS og NOK -176 658 overføres fra annen egenkapital. Selskapet har, etter avsetning til konsernbidrag, total egenkapital på NOK 15 694 022.

Eierskap og selskapsledelse

Selskapets målsetning er å skape økte verdier for aksjonæren. 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.

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 to uavhengige styremedlemmer, styrets leder Dag Erik Rasmussen og styremedlem André Herlofsen. 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. Redegjørelsen 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-Eirik Rasmussen
Styreleder

André Herlofsen
Styremedlem

Wollert Hvide
Styremedlem

André Vatsgar
Adm. dir.



Sector Capital AS

Resultatregnskap for perioden 01.01.-31.12.

| Tall i NOK | Noter | 2023 | 2022 |
|--------------------------------------|--------|-------------------|-------------------|
| Salgsinntekter | 3 | 27 857 257 | 25 847 535 |
| Sum driftsinntekter | | 27 857 257 | 25 847 535 |
| Lønnskostnad | 4,5,6 | 10 417 241 | 9 077 770 |
| Avskrivning varige driftsmidler | 11 | 77 096 | 110 849 |
| Annen driftskostnad | 7,8,13 | 17 972 330 | 16 929 010 |
| Sum driftskostnad | | 28 466 666 | 26 117 629 |
| Driftsresultat | | -609 409 | -270 094 |
| Annen renteinntekt | | 612 651 | 219 134 |
| Annen finansinntekt | 9 | 349 325 | 477 115 |
| Annen rentekostnad | | - | 3 448 |
| Annen finanskostnad | 9 | 223 423 | 392 452 |
| Netto finansposter | | 738 554 | 300 349 |
| Resultat før skattekostnad | | 129 145 | 30 255 |
| Skattekostnad | 10 | 73 367 | 29 074 |
| Årsresultat | 21 | 55 778 | 1 181 |
| Disponering av årsresultat: | | | |
| Ført mot annen egenkapital | | -176 658 | -124 156 |
| Konsernbidrag | | 309 915 | 167 116 |
| Skatteeffekt på avgitt konsernbidrag | | -77 479 | -41 779 |
| Sum disponert | 15 | 55 778 | 1 181 |



Sector Capital AS

Balanse pr 31. desember

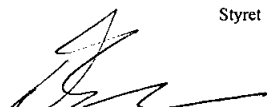
| Tall i NOK | Noter | 2023 | 2022 |
|--------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| Eiendeler | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | 10 | 19 153 | 15 041 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 19 153 | 15 041 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l. | 11 | 109 474 | 135 614 |
| Sum varige driftsmidler | | 109 474 | 135 614 |
| Sum anleggsmidler | | 128 627 | 150 655 |
| Omløpsmidler | | | |
| Fordringer | | | |
| Fordringer på konsemselskaper | 13 | - | 424 |
| Andre fordringer | 12 | 2 910 098 | 2 770 817 |
| Sum fordringer | | 2 910 098 | 2 771 241 |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | 14 | 20 669 749 | 21 356 228 |
| Sum omløpsmidler | | 23 579 847 | 24 127 469 |
| Sum eiendeler | | 23 708 474 | 24 278 125 |

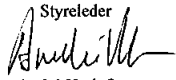


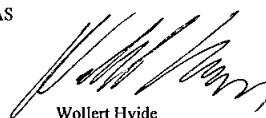
Sector Capital AS Balanse pr 31. desember

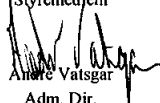
| Tall i NOK | Noter | 2023 | 2022 |
|---------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital og gjeld | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 15,16,17 | 100 000 | 100 000 |
| Overkurs | 15 | 9 900 000 | 9 900 000 |
| Annen innskutt egenkapital | 15 | 5 694 022 | 5 560 765 |
| Sum innskutt egenkapital | | 15 694 022 | 15 560 765 |
| Sum egenkapital | | 15 694 022 | 15 560 765 |
| Gjeld | | | |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 469 848 | 87 510 |
| Betalbar skatt | 10 | - | - |
| Skyldige offentlige avgifter | | 977 328 | 967 609 |
| Annen kortsiktig gjeld | 19 | 6 567 277 | 7 662 242 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 8 014 453 | 8 717 361 |
| Sum gjeld | | 8 014 453 | 8 717 361 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 23 708 474 | 24 278 125 |

Oslo, 31.12.2023 / 11.03.2024
Styret for Sector Capital AS


Dag-Erik Rasmussen
Styreleder


André Herlofsen
Styremedlem


Wollert Hvide
Styremedlem


André Vatsgar
Adm. Dir.



Sector Capital AS Kontantstrømoppstilling

| Per 31.12. | | |
|---|-----------------|-------------------|
| Tall i NOK | 2023 | 2022 |
| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | |
| Resultat før skattekostnad | 129 145 | 30 255 |
| Ordinære avskrivninger | 77 096 | 110 849 |
| Endring kundefordringer | 0 | 8 631 |
| Endring fordringer konsern | 424 | -424 |
| Endring andre fordringer | -139 281 | 216 762 |
| Endring leverandørgjeld | 382 339 | -140 582 |
| Endring av kortsiktig gjeld | -1 094 965 | -7 714 879 |
| Endring i andre tidsavgrensningposter | 9 719 | -33 924 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | -635 525 | -7 523 312 |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | |
| Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler | -50 956 | 0 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | -50 956 | 0 |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | -686 480 | -7 523 312 |
| | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter 01.01. | 21 356 228 | 28 879 541 |
| Kontanter og kontantekvivalenter 31.12. | 20 669 749 | 21 356 228 |



Sector Capital 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.

Inntekter

Inntekter består hovedsaklig av inntekt fra distribusjon, rapportering og kundeservice. Inntektene 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.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives 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.



Sector Capital AS

Noter til regnskapet

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.

Note: 2 – Risikostyring

Selskapet er eksponert for følgende risikoer;

Markedsrisiko

Selskapet er indirekte eksponert for generell markedsrisiko ved svingninger i tilgjengelig kapital hos konsernets forvaltningskunder. Videre foreligger det selskapsspesifikk risiko knyttet til øvrige konsernselskapers 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/moderat. Selskapets finansielle aktiva er 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, 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 i tillegg utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere eventuelle krisesituasjoner.



Sector Capital AS

Noter til regnskapet

Valutarisiko

Selskapet er eksponert for valutarisiko da inntektene hovedsaklig er i USD.

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 kunder.

Note: 3 – Inntekter

| | 2023 | 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Pr virksomhetsområde: | | |
| Salg, markedsføring, kundeservice- og rapporteringsinntekter | 27 856 257 | 25 847 535 |
| Ordremottak- og formidlingsinntekter | 1 000 | - |
| Sum salgsinntekter | 27 857 257 | 25 847 535 |

Note: 4 - Lønn til ansatte m.v.

| Lønnskostnader | 2023 | 2022 |
|--------------------------------|-------------------|------------------|
| Lønninger mv. | 7 422 447 | 6 560 166 |
| Arbeidsgiveravgift | 1 443 101 | 1 131 804 |
| Finansskatt | 419 356 | 372 471 |
| Pensjonskostnader | 680 930 | 730 317 |
| Andre ytelser | 451 406 | 283 013 |
| Sum lønnskostnader | 10 417 241 | 9 077 770 |
| Gjennomsnittlig antall årsverk | 4,63 | 4,80 |



Sector Capital AS

Noter til regnskapet

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

| Utbetalte godtgjørelser klassifisert som lønnskostnader | Lønn | Pensjonskostnad | Bonus | Andre godtgjørelser |
|---|-----------|-----------------|---------|---------------------|
| Adm.direktør André Vatsgar | 2 246 837 | 206 266 | 400 000 | 4 392 |

Det er foretatt avsetning til bonus per 31.12.2023 for utbetaling i 2024.

Det er utbetalt NOK 212 500 styrehonorar for 2023.

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.

Note: 6 – 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 31.12.2023 er 5 personer omfattet av pensjonsordningen.



Sector Capital AS

Noter til regnskapet

Note: 7 - Andre driftskostnader

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Leie og supportavtaler | 713 339 | 698 821 |
| Honorar for øk. og juridisk bistand | 309 476 | 329 792 |
| Administrasjonshonorar | 3 945 366 | 3 541 190 |
| Distribusjonskostnader | 10 472 775 | 9 500 687 |
| Andre driftskostnader | 2 531 373 | 2 858 521 |
| Totale andre driftskostnader | 17 972 330 | 16 929 010 |

Note: 8 – Revisor

| Revisor | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Honorar for revisjon av halvårs- og årsregnskapet | 193 849 | 273 128 |
| Sum revisjonshonorar | 193 849 | 273 128 |
| Honorar andre attestasjonstjenester | 37 906 | 32 525 |
| Sum andre honorar til revisor | 37 906 | 32 525 |

Note: 9 – Agio

| | 2023 | 2022 |
|--------------------------------------|----------------|---------------|
| Valutagevinst | 349 325 | 477 115 |
| Valutatap | 223 423 | 392 452 |
| Netto agiogevinst/agiotap (-) | 125 902 | 84 663 |



Sector Capital AS

Noter til regnskapet

Note: 10 – Skatt

| Årets skattekostnad fremkommer slik | 2023 | 2022 |
|--|----------|----------|
| Betalbar skatt på årets resultat | 77 479 | 41 779 |
| Endring i utsatt skatt | -4 112 | -12 705 |
| Årets totale skattekostnad på ordinært resultat | 73 367 | 29 074 |
| Avstemming av skattekostnad mot ordinært resultat før skatt | | |
| 25 % av resultat før skatt | 32 286 | 7 564 |
| 25 % av permanente forskjeller | 41 081 | 21 510 |
| Årets totale skattekostnad | 73 367 | 29 074 |
| Betalbar skatt fremkommer slik | | |
| Resultat før skattekostnad | 129 145 | 30 255 |
| Permanente forskjeller | 164 323 | 86 042 |
| Avgitt konsernbidrag | -309 915 | -167 116 |
| Endringer i midlertidige forskjeller | 16 446 | 50 819 |
| Grunnlag betalbar skatt | - | - |
| Skatt 25 %, som utgjør betalbar skatt på årets resultat i Norge | - | - |
| Betalbar skatt utland på årets resultat | - | - |
| Akkum. utenlandsk betalbar skatt | - | - |
| Betalbar skatt inkludert akkum.utenlandsk skatt | - | - |
| Akk.kredittfradrag utenlandsk skatt (2016 ->) | 304 613 | 304 613 |
| Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt: | | |
| Forskjeller som utlignes | | |
| Anleggsmidler | -76 612 | -60 166 |
| Grunnlag (utsatt skatt)/utsatt skattefordel | -76 612 | -60 166 |
| Utsatt skatt/Utsatt skattefordel(-) (25 %) | -19 153 | -15 041 |
| Balansført utsatt skatt/skattefordel | -19 153 | -15 041 |
| Betalt skatt utland for foregående år | - | - |

Betalbar skatt i utland gjelder fast driftssted i Storbritannia som ble avvirket i løpet av 2020.



Sector Capital AS

Noter til regnskapet

Note: 11 – Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

| | Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol | Immaterielle eiendeler |
|--------------------------------|--|---------------------------|
| Anskaffelseskost 01.01.2023 | 642 507 | 101 804 |
| Tilgang kjøpte driftsmidler | 50 956 | - |
| Avgang | | |
| Anskaffelseskost 31.12.2023 | 693 463 | 101 804 |
| Akk. avskr./nedskr. 01.01.2023 | 506 893 | 101 804 |
| Avgang | - | - |
| Akk. avskr./nedskr. 31.12.2023 | 583 989 | 101 804 |
| Bokført verdi 31.12.2023 | 109 474 | - |
| Årets avskrivninger | 77 096 | - |
| Økonomisk levetid | 3 - 5 år | 5 år |
| Avskrivningsplan | Lineær | Lineær |

Note: 12 – Fordringer

| | 2023 | 2022 |
|---|-----------|-----------|
| Påløpte inntekter | 2 101 380 | 2 388 395 |
| Andre fordringer | 808 718 | 382 422 |
| Totale fordringer | 2 910 098 | 2 771 241 |
| Av de totale fordringer er følgende i USD (NOK-verdi) | 1 664 133 | 1 953 070 |
| Av de totale fordringer er følgende i EUR (NOK-verdi) | 437 247 | 435 325 |



Sector Capital AS

Noter til regnskapet

Note: 13 – Nærstående parter

Selskapet er et datterselskap av Sector Asset Management AS. Dette er beskrevet i note 17. Selskapet kjøper tjenester knyttet til administrasjonstjenester fra det heleide søsterselskapet Sector Fund Services AS. Totale kostnader knyttet til dette i 2023 (2022) var NOK 3 945 366 (NOK 3 541 190). I tillegg er selskapet i 2023 (2022) blitt belastet med NOK 915 455 (NOK 787 312) i fordelte felleskostnader basert på interne fordelingsnøkler i konsernet. Felleskostnadene består av renhold, felles IT- og telefonikostnader, inventar og velferdskostnader, mv.

Transaksjoner med nærstående er inngått på normale markedsmessige vilkår.

Selskapet hadde ingen gjeld til nærstående parter per 31.12.2023. Selskapet hadde NOK 424 i fordring mot Sector Theta AS per 31.12.2022.

Note: 14 – Bankinnskudd

| | 2023 | 2022 |
|--|------------|------------|
| Totalt bankinnskudd | 20 669 749 | 21 356 228 |
| herav bundne skattetreksmidler | 422 616 | 374 199 |
| Av det totale bankinnskudd er følgende i USD (NOK-verdi) | 294 406 | 181 173 |
| Av det totale bankinnskudd er følgende i EUR (NOK-verdi) | 235 323 | 209 995 |
| Av det totale bankinnskudd er følgende i GBP (NOK-verdi) | 46 899 | 41 291 |

Selskapet har ikke klientmidler per 31.12.23

Note 15 – Egenkapital

| | Aksjekapital | Overkurs | Annen innskutt egenkapital | Sum |
|----------------------------------|----------------|------------------|----------------------------|-------------------|
| Egenkapital 01.01.2023 | 100 000 | 9 900 000 | 5 560 765 | 15 560 765 |
| Årsresultat | | | 55 778 | 55 778 |
| Avgitt konsernbidrag etter skatt | | | -232 436 | -232 436 |
| Mottatt konsernbidrag | | | 309 915 | 309 915 |
| Egenkapital 31.12.2023 | 100 000 | 9 900 000 | 5 694 022 | 15 694 022 |

Selskapet har avgitt konsernbidrag med skattemessig effekt på NOK 309 915 til morselskapet, Sector Asset Management AS. Den skattemessige effekten på avgitt konsernbidrag er NOK 77 479, netto avgitt konsernbidrag er NOK 232 436. Selskapet har mottatt konsernbidrag uten skattemessig effekt på NOK 309 915 fra morselskapet, Sector Asset Management AS.



Sector Capital AS

Noter til regnskapet

Selskapet er etter verdipapirhandelloven pålagt å ha ansvarlig kapital over EUR 125 000. I tillegg skal selskapets ansvarlige kapital tilfredsstille kravene til kapitalkravsforskriften. Dette er beregnet i note 22. Selskapets egenkapital pr. 31.12.2023 utgjør EUR 1 396 203 (kurs NOK/EUR 11,2405).

Note: 16 – Aksjekapital

Aksjekapitalen i Sector Capital AS per 31. desember 2023 består av følgende aksjeklasser:

| | Antall | Pålydende | Balanseført |
|-----------------|------------|-----------|-------------|
| Ordinære aksjer | 10 000 000 | 0,01 | 100 000 |
| Sum | 10 000 000 | | 100 000 |

Note: 17 – Aksjonærinformasjon og eierstruktur

Aksjonærene i Sector Capital AS pr. 31.12.2023 var:

| | Ordinære aksjer | Sum | Eier-andel | Utbytte andel |
|----------------------------|-----------------|------------|------------|---------------|
| Sector Asset Management AS | 10 000 000 | 10 000 000 | 100 % | 100 % |
| Totalt antall aksjer | 10 000 000 | 10 000 000 | 100 % | 100 % |

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

Samtlige aksjer har en stemme pr aksje.

Note: 18 – Aksjonærinformasjon – styret og ledende ansatte

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

André Herlofsen (styremedlem) og Wollert Hvide (styremedlem) er direkte eller indirekte aksjonærer i morselskapet Sector Asset Management AS.

Note: 19 – Annen kortsiktig gjeld

Annen kortsiktig gjeld per 31.12.2023 (2022) NOK 6 567 277 (NOK 7 662 242) er knyttet til avsetning for påløpte kostnader, hvorav lønsmessige ytelser inkludert bonus, feriepenger og avgifter utgjør NOK 3 550 081 (NOK 4 578 714).

Note: 20 – Pantstillelser og garantier m.v.

Selskapet har ikke inngått noen avtaler om pantstillelse eller garantier.



Sector Capital AS

Noter til regnskapet

Note: 21 - Resultat pr aksje

Resultat per aksje per 31. desember er basert på årsresultatet og et vektet, gjennomsnittlig antall utestående ordinære aksjer gjennom året.

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Årsresultat | 55 778 | 1 181 |
| Gj.sn. antall utestående ord.aksjer | 10 000 000 | 10 000 000 |
| Resultat pr. aksje | 0,01 | 0,00 |
| Utvannet resultat pr. aksje | 0,01 | 0,00 |



Sector Capital AS

Noter til regnskapet

Note: 22 – Kapitaldekning

| Ansvarlig kapital | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Aksjekapital | 100 000 | 100 000 |
| Egne aksjer | - | - |
| Overkurs | 9 900 000 | 9 900 000 |
| Annen egenkapital | 5 694 022 | 5 560 765 |
| Sum balanseført egenkapital | 15 694 022 | 15 560 765 |
| Immaterielle eiendeler | 19 153 | 15 041 |
| Sum ansvarlig kapital | 15 694 022 | 15 560 765 |

Kapitaldekning

Selskaps kapitalkrav vil være det høyeste av følgende tre beregninger:

| | | |
|--|------------|------------|
| 1) Faste kostnader i fjor | 15 108 036 | 13 230 774 |
| Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag | 3 777 009 | 3 307 693 |
| 2) Kredittsponering (risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen) | 7 199 514 | 7 191 053 |
| Markedseksponering (valuta) | 2 678 007 | 2 820 854 |
| Sum beregningsgrunnlag | 9 877 521 | 10 011 907 |
| Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag | 790 202 | 800 953 |
| 3) Startkapitalkrav EUR 125.000 | 1 405 063 | 1 314 225 |
| Gjeldende kapitalkrav 31.12. | 3 777 009 | 3 307 693 |
| Overskudd av ansvarlig kapital 31.12. | 11 917 013 | 12 253 072 |
| Ansvarlig kapital | 15 694 022 | 15 560 765 |
| Kapitaldekningsprosent (1% av beregningsgrunnlag) | 33,24 % | 37,64 % |

Beregning av faste kostnader

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

| | 2023 | 2022 |
|---|------------|------------|
| Sum inntekter (inkl. finansinntekter) | 28 819 233 | 26 543 784 |
| Positivt resultat før skatt | 129 145 | 30 255 |
| Variabel bonus til ansatte | 1 482 599 | 778 628 |
| Andre variable kostnader | 11 931 890 | 10 626 865 |
| Sum grunnlag faste kostnader | 15 275 599 | 15 108 036 |
| 25 % av faste kostnader | 3 818 900 | 3 777 009 |
| Overskudd av ansvarlig kapital per 11.03.2024 | 11 875 123 | |



Sector Capital AS

Noter til regnskapet

Note: 23 – 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.