



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 813 391 082
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SECTOR CAPITAL AS
Forretningsadresse: Kristian Augusts gate 15C
0164 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Håkon Haugen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.03.2023

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 08.05.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	3	25 847 535	34 331 006
Sum inntekter		25 847 535	34 331 006
Kostnader			
Lønnskostnad	4,5,6	9 077 770	16 894 033
Avskrivning varige driftsmidler	11	110 849	118 481
Annen driftskostnad	7,8,13	16 929 010	16 392 841
Sum kostnader		26 117 629	33 405 355
Driftsresultat		-270 094	925 651
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		219 134	36 695
Annen finansinntekt	9	477 115	520 700
Sum finansinntekter		696 249	557 395
Annen rentekostnad		3 448	6 832
Annen finanskostnad	9	392 452	552 527
Sum finanskostnader		395 900	559 359
Netto finans		300 349	-1 964
Ordinært resultat før skattekostnad		30 255	923 687
Skattekostnad	10	29 074	249 944
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 181	673 743
Årsresultat	21	1 181	673 743
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		167 116	1 041 396
Overføringer til/fra annen egenkapital		-124 156	-107 304
Skatteeffekt på avgitt konsernbidrag		-41 779	-260 349
Sum overføringer og disponeringer	15	1 181	673 743



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	10	15 041	2 337
Sum immaterielle eiendeler		15 041	2 337
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l.	11	135 614	246 463
Sum varige driftsmidler		135 614	246 463
Sum anleggsmidler		150 655	248 800
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	12		8 631
Andre fordringer	12	2 770 817	2 987 578
Konsernfordringer	12,13	424	
Sum fordringer		2 771 241	2 996 209
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	14	21 356 228	28 879 541
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		21 356 228	28 879 541
Sum omløpsmidler		24 127 469	31 875 750
SUM EIENDELER		24 278 124	32 124 550
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	15,16, 17	100 000	100 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Overkurs	15	9 900 000	9 900 000
Annen innskutt egenkapital	15	5 560 765	5 517 805
Sum innskutt egenkapital		15 560 765	15 517 805
Sum egenkapital		15 560 765	15 517 805
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		87 510	228 092
Betalbar skatt	10		
Skyldige offentlige avgifter		967 609	1 001 533
Annen kortsiktig gjeld	19	7 662 242	15 377 121
Sum kortsiktig gjeld		8 717 361	16 606 746
Sum gjeld		8 717 361	16 606 746
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		24 278 126	32 124 551



Årsregnskap

2022

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 2022

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 investorers gjennomgang og kvalitetssikring av investeringsvirksomheten. Selskapets kunder består av Sector Asset Management-gruppens selskaper og deres kunder, samt tilknyttede selskaper og deres kunder.

Inntektsreduksjonen fra 2021 til 2022 skyldes redusert oppdragsmasse fra og med andre halvår 2021. Etter det har oppdragsmassen vært stabil. 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 2022 til 31. desember 2022 og gir uttrykk for selskapets virksomhet og stilling ved årsslutt. Det foreligger ingen ekstraordinære forhold.

Omsetning i perioden var NOK 25,8 mill, en reduksjon fra NOK 34,3 mill i 2021. Årsoverskuddet etter skatt for perioden var NOK 1 181, en reduksjon fra NOK 673 743 i 2021.

Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i selskapet var en reduksjon på NOK 7,5 mill. Driftsresultatet var på NOK -270 094. Differansen skyldes i hovedsak endring i annen kortsiktig gjeld.

Selskapets likviditetsbeholdning var NOK 21,4 mill pr. 31. desember 2022. Selskapets evne til egenfinansiering er tilstrekkelig for selskapets virksomhet.

Selskapet hadde ikke langsiktig gjeld eller kortsiktig rentebærende gjeld pr. 31. desember 2022.

Totalkapitalen var ved utgangen av året NOK 24,3 mill, sammenlignet med NOK 32,1 mill året før. Egenkapitalandelen pr. 31. desember 2022 var 64 %, en økning fra 48 % pr. 31. desember 2021. Kapitaldekningen pr. 31. desember var på 37,6 %. Dette er over kapitaldekningskravet på 8 %.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende 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 2023 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.

Miljørapportering

Selskapets virksomhet forurenser ikke det ytre miljø.

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 risikoen 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. Brutto kredittrisiko på balansedagen utgjør totalt NOK 2,8 mill for selskapet i 2022. Det opplistede tallet for selskapet inkluderer ikke konserninterne fordringer eller bankinnskudd.

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 1 181 disponeres som følger: NOK 167 116 avsettes til konsernbidrag etter skatt til morselskapet Sector Asset Management AS og NOK 124 156 overføres fra annen egenkapital. Selskapet har, etter avsetning til konsernbidrag, total egenkapital på NOK 15 560 765.

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. En redegjørelse for Selskapets aktsomhetsvurdering vil bli offentliggjort på selskapets hjemmeside innen 30. juni 2023. Redegjørelsen beskriver eventuelle negative påvirkninger og planlagte tiltak mot disse for å begrense eventuelle negative konsekvenser.



Andre forhold

Vi har vurdert mulig innvirkning på vår virksomhet, i den grad det er mulig, knyttet til utviklingen i Ukraina etter 24. februar 2022, samt til de alvorlige økonomiske sanksjonene pålagt Russland. Selskapet har ingen virksomhet, kunder eller leverandører i disse landene. Handelsmotparter overvåkes fra et risikoperspektiv. Fond forvaltet av søsterselskaper og tilknyttede selskaper har ingen direkte eksponering mot Ukraina eller Russland. Situasjonen i Ukraina fortsetter, og selv om den ikke forventes å ha en direkte innvirkning på selskapet, vil dens innvirkning på den globale økonomien kunne ha en indirekte innvirkning på selskapet og på porteføljen i fond forvaltet av selskapet.

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 2022

Oslo, 23. mars 2023

Dag-Erik 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	2022	2021
Salgsinntekter	3	25 847 535	34 331 006
Sum driftsinntekter		25 847 535	34 331 006
Lønnskostnad	4,5,6	9 077 770	16 894 033
Avskrivning varige driftsmidler	11	110 849	118 481
Annen driftskostnad	7,8,13	16 929 010	16 392 841
Sum driftskostnad		26 117 629	33 405 356
Driftsresultat		-270 094	925 650
Annen renteinntekt		219 134	36 695
Annen finansinntekt	9	477 115	520 700
Annen rentekostnad		3 448	6 832
Annen finanskostnad	9	392 452	552 527
Netto finansposter		300 349	-1 964
Resultat før skattekostnad		30 255	923 687
Skattekostnad	10	29 074	249 944
Årsresultat	21	1 181	673 743
Disponering av årsresultat:			
Ført mot annen egenkapital		-124 156	-107 304
Konsernbidrag		167 116	1 041 396
Skatteeffekt på avgitt konsernbidrag		-41 779	-260 349
Sum disponert	15	1 181	673 743



Sector Capital AS Balanse pr 31. desember


Tall i NOK	Noter	2022	2021
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	10	15 041	2 337
Sum immaterielle eiendeler		15 041	2 337
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l.	11	135 614	246 463
Sum varige driftsmidler		135 614	246 463
Sum anleggsmidler		150 655	248 800
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	12	-	8 631
Fordringer på konsernselskaper	12,13	424	-
Andre fordringer	12	2 770 817	2 987 578
Sum fordringer	12	2 771 241	2 996 209
Bankinnskudd, kontanter o.l.	14	21 356 228	28 879 541
Sum omløpsmidler		24 127 469	31 875 750
Sum eiendeler		24 278 125	32 124 551

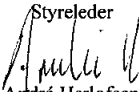


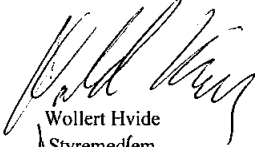
Sector Capital AS Balanse pr 31. desember

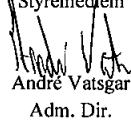
Tall i NOK	Noter	2022	2021
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	15,16,17	100 000	100 000
Overkurs	15	9 900 000	9 900 000
Annen innskutt egenkapital	15	5 560 765	5 517 805
Sum innskutt egenkapital		15 560 765	15 517 805
Sum egenkapital	15, 22	15 560 765	15 517 805
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		87 510	228 092
Betalbar skatt	10	-	-
Skyldige offentlige avgifter		967 609	1 001 533
Annen kortsiktig gjeld	19	7 662 242	15 377 121
Sum kortsiktig gjeld		8 717 361	16 606 746
Sum gjeld		8 717 361	16 606 746
Sum egenkapital og gjeld		24 278 125	32 124 551

Oslo, 31.12.2022 / 23.03.2023
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	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	30 255	923 687
Periodens betalte skatt	-	-27 082
Ordinære avskrivninger	110 849	118 481
Endring kundefordringer	8 631	286 087
Endring fordringer konsern	-424	-
Endring andre fordringer	216 762	675 105
Endring leverandørgjeld	-140 582	-13 417
Endring gjeld konsern	-	-535
Endring av kortsiktig gjeld	-7 714 879	2 411 836
Endring i andre tidsavgrensningposter	-33 924	186 341
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-7 523 312	4 560 504
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-	-25 638
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-	-25 638
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-7 523 312	4 534 866
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	28 879 541	24 344 674
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	21 356 228	28 879 541



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 23. mars 2023.

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 tilfredsstillende 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

	2022	2021
Pr virksomhetsområde:		
Salg, markedsføring, kundeservice- og rapporteringsinntekter	25 847 535	34 330 006
Ordremottak- og formidlingsinntekter	-	1 000
Sum salgsinntekter	25 847 535	34 331 006

Note: 4 - Lønn til ansatte m.v.

Lønnskostnader	2022	2021
Lønninger mv.	6 560 166	13 360 243
Arbeidsgiveravgift	1 131 804	2 028 231
Finansskatt	372 471	658 809
Pensjonskostnader	730 317	673 999
Andre ytelser	283 013	172 751
Sum lønnskostnader	9 077 770	16 894 033
Gjennomsnittlig antall årsverk	4,80	5,00



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	2 130 968	190 526	1 707 600	4 392

Det er ikke foretatt ytterligere avsetning til bonus per 31.12.2022 for utbetaling i 2023.

Det er utbetalt NOK 170 000 styrehonorar for 2022.

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 31.12.2022 er 5 personer omfattet av pensjonsordningen.



Sector Capital AS

Noter til regnskapet

Note: 7 - Andre driftskostnader

	2022	2021
Leie og supportavtaler	698 821	637 357
Honorar for øk. og juridisk bistand	329 792	333 696
Administrasjonshonorar	3 541 190	5 797 948
Distribusjonskostnader	9 500 687	8 268 197
Andre driftskostnader	2 858 521	1 355 643
Totale andre driftskostnader	16 929 010	16 392 840

Note: 8 – Revisor

Revisor	2022	2021
Honorar for revisjon av halvårs- og årsregnskapet	273 128	160 400
Sum revisjonshonorar	273 128	160 400
Honorar andre attestasjonstjenester	32 525	28 875
Sum andre honorar til revisor	32 525	28 875

Note: 9 – Agio

	2022	2021
Valutagevinst	477 115	520 700
Valutatap	392 452	552 527
Netto agiogevinst/agiotap (-)	84 663	-31 826



Sector Capital AS

Noter til regnskapet

Note: 10 – Skatt

Årets skattekostnad fremkommer slik	2022	2021
Betalbar skatt på årets resultat	41 779	260 349
Betalbar skatt utland	-	-
Endring i utsatt skatt	-12 705	-9 674
Korreksjon for betalt utenlandsk skatt for tidligere år	-	-731
Årets totale skattekostnad på ordinært resultat	29 074	249 944
Avstemming av skattekostnad mot ordinært resultat før skatt		
25 % av resultat før skatt	7 564	230 922
25 % av permanente forskjeller	21 510	19 754
Korreksjon for betalt utenlandsk skatt for tidligere år	-	-731
Årets totale skattekostnad	29 074	249 944
Betalbar skatt fremkommer slik		
Resultat før skattekostnad	30 255	923 687
Permanente forskjeller	86 042	79 015
Avgitt konsernbidrag	-167 116	-1 041 396
Endringer i midlertidige forskjeller	50 819	38 694
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	-60 166	-9 347
Andre regnskapsmessige avsetninger	-	-
Fremførbart underskudd	-	0
Grunnlag (utsatt skatt)/utsatt skattefordel	-60 166	-9 347
Utsatt skatt/Utsatt skattefordel(-) (25 %)	-15 041	-2 337
Balanseført utsatt skatt/skattefordel	-15 041	-2 337
Betalt skatt utland for foregående år	-	27 081

Betalbar skatt i utland gjelder fast driftssted i Storbritannia som ble avviklet 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 01.01.2022	642 507	101 804
Tilgang kjøpte driftsmidler	-	-
Avgang		
Anskaffelseskost 31.12.2022	642 507	101 804
Akk. avskr./nedskr. 01.01.2022	396 044	101 804
Avgang	-	-
Akk. avskr./nedskr. 31.12.2022	506 893	101 804
Bokført verdi 31.12.2022	135 614	-
Årets avskrivninger	110 849	-
Økonomisk levetid	3 - 5 år	5 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær

Note: 12 – Fordringer

	2022	2021
Kundefordringer	-	8 631
Påløpte inntekter	2 388 395	2 083 418
Andre fordringer	382 422	904 160
Totale fordringer	2 771 241	2 996 209
Av de totale fordringer er følgende i USD (NOK-verdi)	1 953 070	1 646 038
Av de totale fordringer er følgende i EUR (NOK-verdi)	435 325	437 381

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 2022 (2021) var NOK 3 541 190 (NOK 5 797 948). I tillegg er selskapet i 2022 (2021) blitt belastet med NOK 787 312 (NOK 931 839) 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 31.12.2022. Selskapet hadde NOK 424 i fordring mot Sector Theta AS per 31.12.2022.



Sector Capital AS

Noter til regnskapet

Note: 14 – Bankinnskudd

	2022	2021
Totalt bankinnskudd	21 356 228	28 879 540
herav bundne skattetreksmidler	374 199	337 109
Av det totale bankinnskudd er følgende i USD (NOK-verdi)	181 173	269 420
Av det totale bankinnskudd er følgende i EUR (NOK-verdi)	209 995	113 045
Av det totale bankinnskudd er følgende i GBP (NOK-verdi)	41 291	7 410

Selskapet har ikke klientmidler per 31.12.22

Note 15 – Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2022	100 000	9 900 000	5 517 805	15 517 805
Årsresultat			1 181	1 181
Avgitt konsernbidrag etter skatt			-125 337	-125 337
Mottatt konsernbidrag			167 116	167 116
Egenkapital 31.12.2022	100 000	9 900 000	5 560 765	15 560 765

Selskapet har avgitt konsernbidrag med skattemessig effekt på NOK 167 116 til morselskapet, Sector Asset Management AS. Den skattemessige effekten på avgitt konsernbidrag er NOK 41 779, netto avgitt konsernbidrag er NOK 125 337. Selskapet har mottatt konsernbidrag uten skattemessig effekt på NOK 167 116 fra morselskapet, Sector Asset Management AS.

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. 31.12.2022 utgjør EUR 1 480 032 (kurs NOK/EUR 10,5138).

Note: 16 – Aksjekapital

Aksjekapitalen i Sector Capital AS per 31. desember 2022 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	10 000 000	0,01	100 000
Sum	<u>10 000 000</u>		<u>100 000</u>



Sector Capital AS

Noter til regnskapet

Note: 17 – Aksjonærinformasjon og eierstruktur

Aksjonærene i Sector Capital AS pr. 31.12.2022 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 31.12.2022 (2021) NOK 7 662 242 (NOK 15 377 121) er knyttet til avsetning for påløpte kostnader, hvorav lønsmessige ytelser inkludert bonus, feriepenger og avgifter utgjør NOK 4 578 714 (NOK 11 218 9147).

Note: 20 – Pantstillelser og garantier m.v.

Selskapet har ikke inngått noen avtaler om pantstillelse eller garantier.

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.

	2022	2021
Årsresultat	1 181	673 743
Gj.sn. antall utestående ord.aksjer	10 000 000	10 000 000
Resultat pr. aksje	0,00	0,07
Utvannet resultat pr. aksje	0,00	0,07



Sector Capital AS

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

Ansvarlig kapital	31.12.2022	31.12.2021
Aksjekapital	100 000	100 000
Egne aksjer	-	-
Overkurs	9 900 000	9 900 000
Annen egenkapital	5 560 765	5 517 804
Sum balanseført egenkapital	15 560 765	15 517 804
Immaterielle eiendeler	-	-
Sum ansvarlig kapital	15 560 765	15 517 804

Kapitaldekning

Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende tre beregninger:

1) Faste kostnader i fjor	13 230 774	11 037 123
Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag	3 307 693	2 759 281
2) Kreditteksponering (risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen)	7 191 053	9 018 576
Markedseksponering (valuta)	2 820 854	2 473 295
Sum beregningsgrunnlag	10 011 907	11 491 871
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	800 953	919 350
3) Startkapitalkrav EUR 125.000	1 314 225	1 248 003
Gjeldende kapitalkrav 31.12.	3 307 693	2 759 281
Overskudd av ansvarlig kapital 31.12.	12 253 072	12 758 523
Ansvarlig kapital	15 560 765	15 517 804
Kapitaldekningsprosent (i % av beregningsgrunnlag)	37,64 %	45,0 %

Beregning av faste kostnader

For 2023 vil følgende faste kostnader fra 2022 bli lagt til grunn for beregning av kapitalkrav:

	2022	2021
Sum inntekter (inkl. finansinntekter)	26 543 784	34 888 401
Negativt resultat før skatt	-	-
Positivt resultat før skatt	30 255	923 687
Variabel bonus til ansatte	778 628	7 675 920
Ekstraordinære kostnader	-	-
Andre variable kostnader	10 626 865	13 058 021
Sum grunnlag faste kostnader	15 108 036	13 230 774
25 % av fjorårets faste kostnader	3 777 009	3 307 693



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.



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6a, 0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Sector Capital AS

Konklusjon

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

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for 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 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 virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.



Building a better
working world

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets 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, 23. mars 2023
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Finn Ole Edstrøm
statsautorisert revisor



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: 9578-5995-4-951045

IP: 217.170.xxx.xxx

2023-03-23 10:13:43 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 321ZLUAEJ-3U8EM-746Q1-D48IX-1WDHH

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>