



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: 23.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 23.05.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	4	34 453 159	33 465 826
Sum inntekter		34 453 159	33 465 826
Kostnader			
Lønnskostnad	6,7,8	24 372 231	25 166 460
Avskrivning varige driftsmidler	9	1 067 268	1 136 522
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	9		
Annen driftskostnad	5,7,11	5 972 920	6 693 775
Sum kostnader		31 412 419	32 996 757
Driftsresultat		3 040 740	469 069
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		16 048	42 047
Annen finansinntekt	13	264 012	903 056
Sum finansinntekter		280 060	945 103
Annen rentekostnad		7 739	6 103
Annen finanskostnad	13	319 489	570 566
Sum finanskostnader		327 228	576 669
Netto finans		-47 168	368 434
Ordinært resultat før skattekostnad		2 993 572	837 503
Skattekostnad	15	803 838	239 161
Ordinært resultat etter skattekostnad		2 189 734	598 342
Årsresultat		2 189 734	598 342
Overføringer og disponeringer			
Avgitt konsernbidrag		-2 446 666	-686 281
Overført fra annen egenkapital		-256 931	-87 938
Sum overføringer og disponeringer		2 189 735	598 343



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.	9	10 866	43 464
Utsatt skattefordel	15	200 220	188 502
Sum immaterielle eiendeler		211 086	231 966
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l.	9	2 570 380	3 161 320
Sum varige driftsmidler		2 570 380	3 161 320
Sum anleggsmidler		2 781 466	3 393 286
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		428 416	381 878
Andre fordringer	10	8 496 271	9 587 092
Konsernfordringer	12	123 279	413 048
Sum fordringer		9 047 966	10 382 018
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	3	18 829 754	14 619 186
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		18 829 754	14 619 186
Sum omløpsmidler		27 877 720	25 001 204
SUM EIENDELER		30 659 186	28 394 490
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	16,17,	9 000 000	9 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
	18,19		
Annen innskutt egenkapital	16	2 916 568	2 916 568
Sum innskutt egenkapital		11 916 568	11 916 568
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	16	1 687 404	1 944 335
Sum opptjent egenkapital		1 687 404	1 944 335
Sum egenkapital		13 603 972	13 860 903
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		174 973	436 858
Skyldige offentlige avgifter		2 148 442	1 811 470
Avsatt konsernbidrag	15	3 262 222	915 041
Kortsiktig konserngjeld	12	1 750	8 253
Annen kortsiktig gjeld		11 467 827	11 361 966
Sum kortsiktig gjeld		17 055 214	14 533 588
Sum gjeld		17 055 214	14 533 588
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		30 659 186	28 394 491



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 277376

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: 23.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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, 28.05.2022



Organisasjonsnr: 988 014 060
SECTOR FUND SERVICES AS

RESULTATREGNSKAP

<u>Beløp i: NOK</u>	<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	4	34 453 159	33 465 826
Sum inntekter		34 453 159	33 465 826
Kostnader			
Lønnskostnad	6,7,8	24 372 231	25 166 460
Avskrivning varige driftsmidler	9	1 067 268	1 136 522
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	9		
Annen driftskostnad	5,7,11	5 972 920	6 693 775
Sum kostnader		31 412 419	32 996 757
Driftsresultat		3 040 740	469 069
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		16 048	42 047
Annen finansinntekt	13	264 012	903 056
Sum finansinntekter		280 060	945 103
Annen rentekostnad		7 739	6 103
Annen finanskostnad	13	319 489	570 566
Sum finanskostnader		327 228	576 669
Netto finans		-47 168	368 434
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad	15	2 993 572	837 503
Ordinært resultat etter skattekostnad		803 838	239 161
Årsresultat		2 189 734	598 342
Overføringer og disponeringer			
Avgitt konsernbidrag		-2 446 666	-686 281
Overført fra annen egenkapital		-256 931	-87 938
Sum overføringer og disponeringer		2 189 735	598 343



Organisasjonsnr: 988 014 060
SECTOR FUND SERVICES AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.	9	10 866	43 464
Utsatt skattefordel	15	200 220	188 502
Sum immaterielle eiendeler		211 086	231 966
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l.	9	2 570 380	3 161 320
Sum varige driftsmidler		2 570 380	3 161 320
Sum anleggsmidler		2 781 466	3 393 286
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		428 416	381 878
Andre fordringer	10	8 496 271	9 587 092
Konsernfordringer	12	123 279	413 048
Sum fordringer		9 047 966	10 382 018
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	3	18 829 754	14 619 186
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		18 829 754	14 619 186
Sum omløpsmidler		27 877 720	25 001 204
SUM EIENDELER		30 659 186	28 394 490
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	16,17,18,	9 000 000	9 000 000
Annen innskutt egenkapital	16	2 916 568	2 916 568
Sum innskutt egenkapital		11 916 568	11 916 568
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	16	1 687 404	1 944 335
Sum opptjent egenkapital		1 687 404	1 944 335



Sum egenkapital		13 603 972	13 860 903
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		174 973	436 858
Skyldige offentlige avgifter		2 148 442	1 811 470
Avsatt konsernbidrag	15	3 262 222	915 041
Kortsiktig konserngjeld	12	1 750	8 253
Annen kortsiktig gjeld		11 467 827	11 361 966
Sum kortsiktig gjeld		17 055 214	14 533 588
Sum gjeld		17 055 214	14 533 588
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		30 659 186	28 394 491



Organisasjonsnr: 988 014 060
SECTOR FUND SERVICES AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

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

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

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

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

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

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

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

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



Regnskap

2021

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 • Registration no: NO 988 014 060

Årsberetning 2021

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, aktiv forvaltning av investorers portefølje av instrumenter på individuell basis og etter investors fullmakt, jf. AIFL § 2-2, 3.ledd, samt fondsforvaltning etter verdipapirfondloven. 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 2021 til 31. desember 2021 og gir uttrykk for selskapets virksomhet og stilling ved årsslutt. Det foreligger ingen ekstraordinære forhold.

Omsetningen på NOK 34,5 mill. i 2021 var noe høyere enn fjorårets på NOK 33,5 mill. Årsoverskuddet før skatt ble NOK 3,0 mill. i 2021 sammenlignet med et overskudd på NOK 0,8 mill. i 2020.

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

Selskapets likviditetsbeholdning var NOK 18,8 mill. pr 31. desember 2021. Selskapets evne til egenfinansiering anses som tilstrekkelig til selskapets virksomhet.

Selskapet hadde ikke langsiktig gjeld pr 31. desember 2021.

Totalkapitalen var ved utgangen av året NOK 30,7 mill., sammenlignet med NOK 28,4 mill. året før. Egenkapitalandelen pr. 31. desember 2020 var 44,4 %, mot 48,8 % pr. 31. desember 2020.

Kapitaldekningen pr 31. desember var på 18,68 % med ansvarlig kapital på NOK 13,6 mill. Dette er NOK 7,8 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 2022 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 13 ansatte. Kvinneandelen i selskapets organisasjon er 62%. To kvinner sitter i ledende stillinger i selskapet.

Det er ved utgangen av året to kvinner i selskapets styre. Kvinneandelen i styret er 40%.

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 2021. 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 2 189 735 disponeres som følger: Netto NOK 2 446 667 avsettes til konsernbidrag etter skatt og NOK -256 931 føres mot annen egenkapital. Konsernbidrag avgis som følger: NOK 3 262 222 avgis til morselskapet Sector Asset Management AS med skatteeffekt på NOK 815 556. Selskapet har NOK 13 603 972 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.

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.

Andre forhold


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

Vi har vurdert mulig innvirkning på vår virksomhet, i den grad det er mulig, knyttet til utviklingen i Ukraina etter 24. februar, samt til sanksjoner pålagt Russland. Selskapet har ingen virksomhet, kunder eller leverandører i disse landene. Handelsmotparter overvåkes fra et risikoperspektiv. Fond forvaltet av selskapet har ingen direkte eksponering mot Ukraina eller Russland.


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

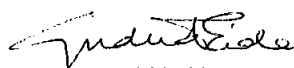
Oslo, 31. desember 2021

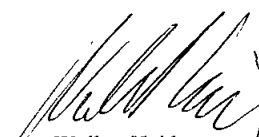
Oslo, 23. mars 2022


Dag-Erik Rasmussen
Styreleder


Tonje Vegård
Styremedlem


Lars Tell
Styremedlem / Adm. dir


Gudrid Eide
Styremedlem


Wollert Hvide
Styremedlem



Sector Fund Services AS
Resultatregnskap for regnskapsåret 1.1 - 31.12.

<i>Tall i NOK</i>	<i>Note</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
Salgsinntekter	4	34 453 159	33 465 826
Sum driftsinntekter		34 453 159	33 465 826
Lønnskostnad	6,7,8	24 372 231	25 166 460
Avskrivning varige driftsmidler	9	1 067 268	1 136 522
Nedskrivning varige driftsmidler	9	0	0
Annen driftskostnad	5,11,7	5 972 920	6 693 775
Sum driftskostnad		31 412 418	32 996 757
Driftsresultat		3 040 740	469 069
Annen renteinntekt		16 048	42 047
Annen rentekostnad		7 739	6 103
Annen finansinntekt	13	264 012	903 056
Annen finanskostnad	13	319 489	570 566
Netto finansposter		-47 168	368 435
Resultat før skattekostnad		2 993 573	837 504
Skattekostnad	15	803 838	239 161
Årsresultat		2 189 735	598 343
Disponering/dekning av årsresultatet			
Overført til/fra annen egenkapital		-256 931	-87 938
Avsatt til konsernbidrag		3 262 222	915 041
Skatteeffekt på avgitt konsernbidrag	15	-815 556	-228 760
Sum disponert	16	2 189 735	598 343



Sector Fund Services AS			
Balanse pr 31. desember			
<i>Tall i NOK</i>	<i>Note</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.	9	10 866	43 464
Utsatt skattefordel	15	200 220	188 502
Sum immaterielle eiendeler		211 086	231 966
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l.	9	2 570 380	3 161 320
Sum varige driftsmidler		2 570 380	3 161 320
Sum anleggsmidler		2 781 466	3 393 286
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		428 416	381 878
Fordringer på konsernselskaper	12	123 279	413 048
Andre fordringer	10	8 496 271	9 587 092
Sum fordringer		9 047 966	10 382 018
Bankinnskudd, kontanter o.l.	3	18 829 754	14 619 186
Sum omløpsmidler		27 877 720	25 001 205
Sum eiendeler		30 659 186	28 394 491



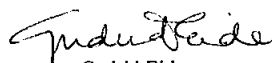
Sector Fund Services AS


Balanse pr 31. desember


Tall i NOK	Note	2021	2020
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	16,17,18,19	9 000 000	9 000 000
Annen innskutt egenkapital	16	2 916 568	2 916 568
Sum innskutt egenkapital		11 916 568	11 916 568
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	16	1 687 404	1 944 335
Sum opptjent egenkapital		1 687 404	1 944 335
Sum egenkapital	16, 20	13 603 972	13 860 903
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		174 973	436 858
Skyldige offentlige avgifter		2 148 442	1 811 470
Avsatt konsernbidrag	15	3 262 222	915 041
Betalbar skatt	15	0	0
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	12	1 750	8 253
Annen kortsiktig gjeld		11 467 827	11 361 966
Sum kortsiktig gjeld		17 055 214	14 533 588
Sum gjeld		17 055 214	14 533 588
Sum egenkapital og gjeld		30 659 186	28 394 491

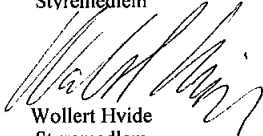
Oslo, 31.12.2021 / 23.03.2022
Styret for Sector Fund Services AS


Dag-Erik Rasmussen
Styreleder


Gudrid Eide
Styremedlem


Lars Tell
Styremedlem / Adm. dir.


Torgeir Vegarud
Styremedlem


Wollert Hvide
Styremedlem



Sector Fund Services AS

Kontantstrømoppstilling 1.1 - 31.12

<i>Numbers in NOK</i>	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	2 993 574	837 504
Ordinære avskrivninger	1 067 268	1 136 522
Nedskrivning varige driftsmidler	0	0
Betalte skatter	0	0
Tap ved avgang driftsmidler	0	0
Endring kundefordringer	-46 538	573 607
Endring andre fordringer	1 380 590	155 468
Endring leverandørgjeld	-261 885	-2 845 409
Endring i andre tidsavgrensningposter	436 331	3 762 639
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	5 569 339	3 620 330
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-443 730	-1 913 128
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-443 730	-1 913 128
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetalinger av konsernbidrag	-915 041	-362 702
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-915 041	-362 702
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	4 210 568	1 344 500
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	14 619 186	13 274 686
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	18 829 754	14 619 186



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 forvaltere av alternative investeringsfond (AIFM'er) samt for fondsforvaltere. Årsregnskapet ble godkjent av styret og daglig leder den 23. mars 2022.

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 tjenestepensjon. 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.



Sector Fund Services AS

Noter til regnskapet

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.

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, fondsforvalterloven 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

	2021	2020
Totalt bankinnskudd	18 829 754	14 619 186
Herav bundne skattetrekksmidler	1 214 368	1 183 898
Av det totale bankinnskudd er følgende i valuta	543 454	632 412



Sector Fund Services AS

Noter til regnskapet

Note: 4 - Salgsinntekter

	2021	2020
Adm./back office-tjenester for konsernselskaper	11 671 034	11 447 871
Adm./back office-tjenester for tilknyttede selskaper og service fee fra fond	22 782 125	22 017 955
Annen inntekt fra konsernselskaper	0	0
Sum salgsinntekter	34 453 159	33 465 826

Note: 5 - Andre driftskostnader

	2021	2020
Leie og supportavtaler	2 077 839	1 883 936
Honorarer for revisjon, øk. og juridisk bistand	1 215 105	762 145
Andre konsulenthonorarer	1 567 519	2 035 302
Andre driftskostnader	1 334 455	1 762 025
Diverse abonnementer	2 568 559	3 182 761
Refusjon fra konsernselskaper	-2 790 557	-2 932 394
Totalt andre driftskostnader	5 972 920	6 693 775

Godtgjørelse til styret og revisor er spesifisert i note 7.

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

	2021	2020
Lønnskostnader		
Lønninger	18 288 069	19 190 087
Arbeidsgiveravgift	2 835 999	2 829 853
Finansskatt	1 038 316	1 082 540
Pensjonskostnader	2 862 577	2 775 848
Andre ytelser	-652 730	-711 868
Refusjoner fra konsernselskaper	0	0
Sum lønnskostnader	24 372 231	25 166 460

Gjennomsnittlig antall årsverk	13	14
--------------------------------	----	----



Sector Fund Services AS

Noter til regnskapet

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

Utbetalte godtgjørelser klassifisert som	Lønn	Pensjons- kostnad	Bonus	Andre godt- gjørelser
Lønnskostnad				
Administrerede direktør Lars Tell	2 273 721	200 552	1 040 200	4 987

Det er utbetalt NOK 320 000 i styrehonorar for 2021.

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

	2021	2020
Revisor		
Honorar for revisjon av halvårs- og årsregnskapet	153 152	242 352
Sum revisjonshonorarer	153 152	242 352
Honorar andre attestasjonstjenester	25 376	25 917
Honorar annen bistand	0	23 474
Sum andre honorarer til revisor	25 376	49 390

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 tjenestepensjon. 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 13 personer omfattet av pensjonsordningen.

Note: 9 - Varige driftsmidler

	Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	Program- Vare	Sum driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.2021	15 636 255	287 730	15 923 985
Tilgang kjøpte driftsmidler	443 730	0	443 730
Avgang	-6 831	0	-6 831
Anskaffelseskost 31.12.2021	16 073 154	287 730	16 360 884
Akk. Avskr./nedskr. 01.01.2021	12 539 761	222 903	12 762 665
Avgang	-6 831	0	-6 831
Akk. Avskr./nedskr. 31.12.2021	13 519 643	270 860	13 790 503
Bokført verdi 31.12.2021	2 560 342	16 870	2 570 379
Årets avskrivninger	986 713	47 957	1 034 670
Årets nedskrivninger	0	0	0
Økonomisk levetid	3-5 år	3 år	3 år
	Linær	Linær	Linær
			Lisenser
Anskaffelseskost 01.01.2021			572 284
Tilgang kjøpte driftsmidler			0
Avgang			0
Anskaffelseskost 31.12.2021			572 284
Akk. Avskr./nedskr. 01.01.2021			528 821
Akk. Avskr./nedskr. 31.12.2021			561 419
Bokført verdi 31.12.2021			10 866
Årets avskrivninger			32 598
Årets nedskrivninger			0
Økonomisk levetid			3-5 år



Sector Fund Services AS

Noter til regnskapet

Note: 10 - Andre fordringer

	2021	2020
Påløpte inntekter	8 279 675	9 170 050
Innskudds- og premiefond	0	5
Andre forskuddsbetalinger	216 596	417 037
Sum andre fordringer	8 496 271	9 587 092
Herav fordringer i EUR/USD	6 730 794	7 635 085

Selskapet har resultatført tap på fordringer på totalt NOK 212 937 i 2021 og NOK 54 554 i 2020.

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.

Sector Gamma AS og Converganzia AS er tilknyttede selskaper av morselskapet. Incentive AS er selskap 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 2021 har SAM AS/SFS AS ikke hatt noen forvaltningsteam i «New Manager Program».



Sector Fund Services AS

Noter til regnskapet

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.

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

	2021	2020
Fordringer på konsernselskaper		
Sector Asset Management AS	37 844	104 967
Sector Capital AS	59 062	174 945
Sector Theta AS	26 374	133 137
Sum fordringer på konsernselskaper	123 279	413 048
Kortsiktig gjeld	2021	2020
Sector Asset Management	1 750	8 253
Sum kortsiktig gjeld til konsernselskaper	1 750	8 253

Konserninterne mellomværende er knyttet til administrasjonshonorar og viderefakturering av felleskostnader.

Note: 13 – Agio

	2021	2020
Valutagevinst	261 206	902 676
Valutatap	319 489	570 566
Netto Agiogevinst/Agiotap	-58 283	332 111

Note: 14 – Pantstillelser og garantier m.v.

Selskapet har 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

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2021	2020
Betalbar skatt på årets resultat	815 556	228 760
Endring i utsatt skatt	-11 718	10 401
Skattekostnad utland	0	0
Årets totale skattekostnad på ordinært resultat	803 838	239 161

Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:

Resultat før skattekostnad	2 993 573	837 504
Permanente forskjeller	221 777	119 141
Endring i midlertidige forskjeller	46 872	-41 603
Avgitt konsernbidrag med skatteeffekt	-3 262 222	-915 041
Grunnlag betalbar skatt	0	0
Betalbar skatt i balansen før skatt utland	0	0
Betalbar skatt i balansen skatt utland (utenlandsk driftssted)	0	0

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:

Forskjeller som utlignes:

Driftsmidler	-800 879	-754 007
Grunnlag utsatt skatt/utsatt skattefordel (-)	-800 879	-754 007
Utsatt skatt/utsatt skattefordel (-)	-200 220	-188 502

Note: 16 – Egenkapital

	Annen innskutt			Sum
	Aksje kapital	egenkapital	Annen EK	
Egenkapital				
01.01.2021	9 000 000	2 916 568	1 944 336	13 860 903
Årsresultat			2 189 735	2 189 735
Konsernbidrag etter skatt			-2 446 667	-2 446 667
Egenkapital				
31.12.2021	9 000 000	2 916 568	1 687 404	13 603 972



Sector Fund Services AS

Noter til regnskapet

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. 31.12.2021 utgjør EUR 1 362 574 (kurs NOK/EUR 9.9840). Se for øvrig note 20 om ansvarlig kapital og kapitaldekning.

Note: 17 – Aksjekapital

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	9 000 000	1	9 000 000
Sum	9 000 000		9 000 000

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

Note: 18 – Aksjonærinformasjon - eierstruktur

Eneaksjonær i Sector Fund Services AS pr. 31.12.2021 var:

	Aksjer	Sum	Eierandel	Stemmeandel
Sector Asset Management AS	9 000 000	9 000 000	100 %	100 %
Totalt antall aksjer	9 000 000	9 000 000	100 %	100 %

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 styremedlem), Gudrid Eide (styremedlem) 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

Ansvarlig kapital	31.12.2021	31.12.2020
Aksjekapital	9 000 000	9 000 000
Overkursfond		
Annen innskutt egenkapital	2 916 568	2 916 568
Annen egenkapital	1 687 404	1 944 335
Sum balanseført egenkapital	13 603 972	13 860 903
Immaterielle eiendeler	-10 866	-43 464
Sum ansvarlig kapital	13 593 106	13 817 439
Kapitaldekning		
Beregningsgrunnlag kapitalkrav:		
1)		
Faste kostnader i fjor	23 280 486	17 473 732
Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag	5 820 122	4 368 433
2)		
Kreditteksponering (risikovektede eiendeler)	15 788 523	16 768 479
Markedseksponering (Valuta)	4 347 826	5 327 920
Sum beregningsgrunnlag (8%)	20 136 349	22 096 398
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	1 610 908	1 767 712
3)		
Minimumskrav EUR 125 000	1 289 981	1 308 668
Kapitalkrav		
25% av faste kostnader	5 820 122	4 368 433
Sum kreditt- og markedsrisiko	1 610 908	1 767 712
Minimumskrav EUR 125 000	1 289 981	1 308 668
Kapitalkrav (høyeste)	5 820 122	4 368 433
Overskudd av ansvarlig kapital	7 772 985	9 449 007
Kapitaldekningsprosent (i % av beregningsgrunnlag)	18,68 %	25,30 %



Sector Fund Services AS

Noter til regnskapet

Beregning av faste kostnader

For 2022 vil følgende faste kostnader fra 2021 bli lagt til grunn for beregning av kapitalkrav:

	2021	2020
Sum inntekter (inkl. finansinntekter)	34 733 220	34 410 929
Negativt resultat før skatt	-	-
Positivt resultat før skatt	-2 993 573	-879 468
Variabel bonus til ansatte	-6 481 933	-7 752 921
Ekstraordinære kostnader	-	-
Andre variable kostnader	-3 423 409	-2 498 053
Sum grunnlag faste kostnader	21 834 306	23 280 487
25% av faste kostnader	5 458 576	5 820 122

Note: 21 – Hendelser etter balansedatoen

Vi har vurdert mulig innvirkning på vår virksomhet, i den grad det er mulig, knyttet til utviklingen i Ukraina etter 24. februar, samt til sanksjoner pålagt Russland. Selskapet har ingen virksomhet, kunder eller leverandører i disse landene. Handelsmotparter overvåkes fra et risikoperspektiv. Fond forvaltet av selskapet har ingen direkte eksponering mot Ukraina eller Russland.

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 Fund Services AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sector Fund Services AS som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 2021 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 risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om 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 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 om årsregnskapet og årsberetningen. 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 2022
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 Dokumentnr: 8MAWO-5WQMM-5VOQU-EZTY-1ELK7-SFC55



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: 145.62.xxx.xxx

2022-03-23 14:07:09 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 8MAWO-5WQMM-5VOQU-EZTY-1ELK7-SFC55

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>