



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Gro Furseth  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 11.03.2024

### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 20.04.2025



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekter	3	39 822 554	34 673 735
<b>Sum inntekter</b>		<b>39 822 554</b>	<b>34 673 735</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	4,5,6	32 119 424	25 170 712
Avskrivning på varige driftsmidler	11	748 197	1 026 520
Annen driftskostnad	7	6 104 060	7 389 735
<b>Sum kostnader</b>		<b>38 971 681</b>	<b>33 586 967</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>850 873</b>	<b>1 086 768</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		617 838	179 347
Annen finansinntekt	9	576 978	471 259
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>1 194 816</b>	<b>650 606</b>
Annen rentekostnad		14	2 686
Annen finanskostnad	9	481 591	517 092
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>481 605</b>	<b>519 778</b>
<b>Netto finans</b>		<b>713 211</b>	<b>130 828</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>1 564 084</b>	<b>1 217 596</b>
Skattekostnad	10	392 646	243 140
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>1 171 438</b>	<b>974 456</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>1 171 438</b>	<b>974 456</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Avgitt konsernbidrag		1 292 122	922 733
Overført til/fra annen egenkapital		-120 684	51 723
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>1 171 438</b>	<b>974 456</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	10	302 718	264 657
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>302 718</b>	<b>264 657</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l.	11	956 531	1 639 007
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>956 531</b>	<b>1 639 007</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>1 259 249</b>	<b>1 903 664</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		465 553	134 912
Andre fordringer	13	8 293 199	8 267 280
Konsernfordringer	12	1 387 374	414 425
<b>Sum fordringer</b>		<b>10 146 126</b>	<b>8 816 617</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter ol.	14	21 939 706	18 176 634
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>21 939 706</b>	<b>18 176 634</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>32 085 832</b>	<b>26 993 251</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>33 345 081</b>	<b>28 896 915</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	16,17, 18	9 000 000	9 000 000



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Annen innskutt egenkapital	16	2 916 568	2 916 568
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>11 916 568</b>	<b>11 916 568</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	16	1 618 442	1 739 127
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 618 442</b>	<b>1 739 127</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>13 535 010</b>	<b>13 655 695</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		208 141	374 513
Skyldige offentlige avgifter		2 780 650	2 204 373
Avsatt kosnernbidrag	16	1 722 830	1 230 311
Kortsiktig konserngjeld	12	486 694	0
Annen kortsiktig gjeld	21	14 611 756	11 432 023
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>19 810 071</b>	<b>15 241 220</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>19 810 071</b>	<b>15 241 220</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>33 345 081</b>	<b>28 896 915</b>
<b>POSTER UTENOM BALANSEN</b>			
Garantistillelser	15	3 278 519	3 278 519



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 Fund Services AS

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sector Fund Services AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømpstilling 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 Fund Services AS 2023

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo document key: 1Z0U-N85UC-EHXYZ-3D3FJ-AXXKE-3X060



# 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 Dokument nøkkel: 1Z0J-N85UQ-EHAVZ-3D3FJ-4XXKE-3XO60

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 Fund Services AS**

---

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

**Tel +4723012900 • Fax +4723012901**

**Email: [admin@sector.no](mailto:admin@sector.no) • Registration no: NO 988 014 060**



## Årsberetning 2023

### 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, fondsforvalter for verdipapirfond, samt yter tjenester innen administrasjon, back- og middle office.

I løpet av 2023 har selskapets oppdragsmassen økt. 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 2023 til 31. desember 2023 og gir uttrykk for selskapets virksomhet og stilling ved årsslutt. Det foreligger ingen ekstraordinære forhold.

Omsetningen på NOK 39,8 mill. i 2023 var på nivå med fjorårets på NOK 34,7 mill. Årsoverskuddet før skatt ble NOK 1,6 mill. i 2023 sammenlignet med et overskudd på NOK 1,2 mill. i 2022.

Samlet positiv kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i selskapet var på NOK 5,1 mill. Driftsresultatet var på NOK 0,9 mill. Differansen skyldes avskrivninger samt endringer i kortsiktig gjeld og fordringer.

Selskapets likviditetsbeholdning var NOK 21,9 mill. pr 31. desember 2023. Selskapets evne til egenfinansiering anses som tilstrekkelig til selskapets virksomhet.

Selskapet hadde ikke langsiktig gjeld pr 31. desember 2023.

Totalkapitalen var ved utgangen av året NOK 33,3 mill., sammenlignet med NOK 28,9 mill. året før. Egenkapitalandelen pr. 31. desember 2023 var 40,6 %, mot 47,3 % pr. 31. desember 2022. Kapitaldekningen pr 31. desember var på 16,03 % med ansvarlig kapital på NOK 13,5 mill. Dette var NOK 6,8 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 2023 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 69%. Tre kvinner sitter i ledende stillinger i selskapet.

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

## **Miljø**

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

## **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, verdipapirfondloven 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.



### *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 1 171 438 disponeres som følger: Netto NOK 1 292 123 avsettes til konsernbidrag etter skatt og NOK 120 684 overføres fra annen egenkapital. Konsernbidrag avgis som følger: NOK 1 722 830 avgis til morselskapet Sector Asset Management AS med skatteeffekt på NOK 430 708. Selskapet har NOK 13 535 011 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 fem medlemmer hvorav ett uavhengig styremedlem, styrets leder Dag-Erik Rasmussen.

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

### **Åpenhetsloven**

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


### **Andre forhold**

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

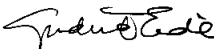


Oslo, 31. desember 2023

Oslo, 11. mars 2024

  
Dag-Erik Rasmussen (Mar 11, 2024 20:13 GMT+1)


Dag-Erik Rasmussen  
Styreleder



Gudrid Eide  
Styremedlem



Lars Tell  
Styremedlem / Adm. dir



Gro Furseth  
Styremedlem

  
Wollert Hvide (Mar 11, 2024 14:48 GMT+1)

Wollert Hvide  
Styremedlem



**Sector Fund Services AS**  
**Resultatregnskap for regnskapsåret 1.1 - 31.12.**

<i>Tall i NOK</i>	<i>Note</i>	<i>2023</i>	<i>2022</i>
Salgsinntekter	3	39 822 554	34 673 735
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>39 822 554</b>	<b>34 673 735</b>
Lønnskostnad	4,5,6	32 119 424	25 170 712
Avskrivning varige driftsmidler	11	748 197	1 026 520
Annen driftskostnad	7	6 104 060	7 389 736
<b>Sum driftskostnad</b>		<b>38 971 681</b>	<b>33 586 967</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>850 873</b>	<b>1 086 768</b>
Annen renteinntekt		617 838	179 347
Annen rentekostnad		14	2 686
Annen finansinntekt	9	576 978	471 259
Annen finanskostnad	9	481 591	517 092
<b>Netto finansposter</b>		<b>713 211</b>	<b>130 828</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>1 564 084</b>	<b>1 217 596</b>
Skattekostnad	10	392 646	243 140
<b>Årsresultat</b>		<b>1 171 438</b>	<b>974 456</b>
<b>Disponering/dekning av årsresultatet</b>			
Overført til/fra annen egenkapital		-120 684	51 723
Avsatt til konsernbidrag		1 722 830	1 230 311
Skatteeffekt på avgitt konsernbidrag		-430 708	-307 578
<b>Sum disponert</b>	16	<b>1 171 438</b>	<b>974 456</b>




<b>Sector Fund Services AS</b>			
<b>Balanse pr 31. desember</b>			
<i>Tall i NOK</i>	<i>Note</i>	<i>2023</i>	<i>2022</i>
<b>Eiendeler</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.	11	0	0
Utsatt skattefordel	10	302 718	264 657
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>302 718</b>	<b>264 657</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l.	11	956 531	1 639 007
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>956 531</b>	<b>1 639 007</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>1 259 249</b>	<b>1 903 664</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		465 553	134 912
Fordringer på konsernselskaper	12	1 387 374	414 425
Andre fordringer	13	8 293 199	8 267 280
<b>Sum fordringer</b>		<b>10 146 127</b>	<b>8 816 617</b>
<b>Bankinnskudd,kontanter o.l.</b>	14	<b>21 939 706</b>	<b>18 176 634</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>32 085 832</b>	<b>26 993 251</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>33 345 081</b>	<b>28 896 915</b>

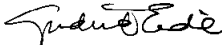



## Sector Fund Services AS Balanse pr 31. desember

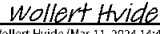
Tall i NOK	Note	2023	2022
<b>Egenkapital og gjeld</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	16,17,18	9 000 000	9 000 000
Annen innskutt egenkapital	16	2 916 568	2 916 568
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>11 916 568</b>	<b>11 916 568</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	16	1 618 442	1 739 127
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 618 442</b>	<b>1 739 127</b>
<b>Sum egenkapital</b>	16, 20	<b>13 535 010</b>	<b>13 655 695</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		208 141	374 513
Skyldige offentlige avgifter		2 780 650	2 204 373
Avsatt konsernbidrag	16	1 722 830	1 230 311
Betalbar skatt	10	0	0
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	12	486 694	0
Annen kortsiktig gjeld	21	14 611 756	11 432 023
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>19 810 071</b>	<b>15 241 220</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>19 810 071</b>	<b>15 241 220</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>33 345 081</b>	<b>28 896 915</b>

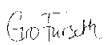
Oslo, 31.12.2023 / 11.03.2024  
Styret for Sector Fund Services AS

  
Dag-Erik Rasmussen (Mar 11, 2024 20:13 GMT+1)  
Dag-Erik Rasmussen  
Styreleder

  
Gudrid Eide  
Styremedlem

  
Lars Tell  
Styremedlem / Adm. dir.

  
Wollert Hvide (Mar 11, 2024 14:48 GMT+1)  
Wollert Hvide  
Styremedlem

  
Gro Furseth  
Styremedlem



---

**Sector Fund Services AS**

---

**Kontantstrømoppstilling 1.1 - 31.12**

<i>Numbers in NOK</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat før skattekostnad	1 564 084	1 217 596
Ordinære avskrivninger	748 197	1 026 520
Endring kundefordringer	-330 641	293 504
Endring andre fordringer	-998 868	-62 158
Endring leverandørgjeld	-166 372	199 540
Endring i andre tidsavgrensningposter	4 242 705	18 379
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>5 059 105</b>	<b>2 693 381</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-65 721	-84 279
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-65 721</b>	<b>-84 279</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger av konsernbidrag	-1 230 311	-3 262 222
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-1 230 311</b>	<b>-3 262 222</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>3 763 073</b>	<b>-653 121</b>
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	18 176 634	18 829 754
<b>Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.</b>	<b>21 939 706</b>	<b>18 176 634</b>



---

Sector Fund Services AS

---

**Noter til regnskapet**

**Note: 1 – Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk. Selskapet er underlagt særregler for forvaltere av alternative investeringsfond (AIFM'er) samt for fondsforvaltere. Årsregnskapet ble godkjent av styret og daglig leder den 11. mars 2024.

*Salgsinntekter*

Inntekter består av 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.

*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.



---

## Sector Fund Services AS

---

### Noter til regnskapet

#### *Pensjoner*

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

#### *Kontanter og kontantekvivalenter*

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

#### *Funksjonell og regnskapsvaluta*

Selskapet har både funksjonell og regnskapsvaluta i norske kroner.

#### **Note: 2 – Risikostyring**

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 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.



## Sector Fund Services AS

### Noter til regnskapet

#### 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 - Salgsinntekter

	2023	2022
Adm./back office-tjenester for konsernselskaper	11 378 259	10 567 719
Adm./back office-tjenester for tilknyttede selskaper og service fee fra fond	28 299 774	24 106 016
Annen inntekt fra konsernselskaper	144 522	0
<b>Sum salgsinntekter</b>	<b>39 822 554</b>	<b>34 673 735</b>

#### Note: 4 - Lønn, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.

	2023	2022
<b>Lønnskostnader</b>		
Lønninger	24 111 025	18 711 624
Arbeidsgiveravgift	4 390 640	3 132 307
Finansskatt	1 392 252	1 090 420
Pensjonskostnader	3 517 784	2 975 155
Andre ytelser	-457 636	-427 253
Refusjoner fra konsernselskaper	-834 641	-311 541
<b>Sum lønnskostnader</b>	<b>32 119 424</b>	<b>25 170 712</b>

Gjennomsnittlig antall årsverk	14	12
--------------------------------	----	----

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

Utbetalte godtgjørelser klassifisert som	Lønn	Styrehonorar	Pensjonskostnad	Bonus	Andre godtgjørelser
Lønnskostnad					
Administrerede direktør Lars Tell	2 516 249	62 500	214 359	842 700	9 223



## Sector Fund Services AS

### Noter til regnskapet

Det er utbetalt NOK 462 500 i 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. Kriteriene omfatter blant annet selskapets resultatutvikling og kapitaldekning.

#### Note: 6 – 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: 7 - Andre driftskostnader

	2023	2022
Leie og supportavtaler	1 675 399	2 333 892
Honorarer for revisjon, øk. og juridisk bistand	218 432	1 992 830
Andre konsulenthonorarer	2 198 676	1 042 473
Andre driftskostnader	1 966 351	1 573 734
Diverse abonnementer	3 356 416	2 878 664
Refusjon fra konsernselskaper	-3 311 214	-2 431 856
<b>Totalt andre driftskostnader</b>	<b>6 104 060</b>	<b>7 389 736</b>

	2023	2022
<b>Revisor</b>		
Honorar for revisjon av halvårs- og årsregnskapet	183 306	249 719
<b>Sum revisjonshonorarer</b>	<b>183 306</b>	<b>249 719</b>
Honorar andre attestasjonstjenester	33 531	28 584
Honorar annen bistand	0	0
<b>Sum andre honorarer til revisor</b>	<b>33 531</b>	<b>28 584</b>

Beløpene er ekskl. mva.

Godtgjørelse til styret er spesifisert i note 5.



---

## Sector Fund Services AS

---

### Noter til regnskapet

#### Note: 8 – Nærstående parter

Selskapet er et heleiet datterselskap av Sector Asset Management AS. Dette er beskrevet i note 18. Sector Capital AS, Sector Theta AS og SAM Investments AS er søsterselskap. Sector Gamma AS er tilknyttet selskap 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 2023 har SAM AS/SFS AS hatt ett forvaltningsteam i «New Manager Program».

#### Felleskostnader

Selskapet besørger tjenester knyttet til renhold, felles IT- og telefoni, inventar og velferd, mv. for alle selskap i gruppen.

#### Note: 9 – Agio

	2023	2022
Valutagevinst	576 978	468 485
Valutatap	481 591	517 092
<b>Netto Agiogevinst/Agiotap</b>	<b>95 387</b>	<b>-48 607</b>



---

**Sector Fund Services AS**

---

**Noter til regnskapet**

**Note: 10 – Skatt**

<b>Årets skattekostnad fremkommer slik:</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Betalbar skatt på årets resultat	430 707	307 578
Endring i utsatt skatt	-38 061	-64 437
<b>Årets totale skattekostnad på ordinært resultat</b>	<b>392 646</b>	<b>243 140</b>

**Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:**

Resultat før skattekostnad	1 564 085	1 217 596
Permanente forskjeller	6 500	-245 034
Endring i midlertidige forskjeller	152 245	257 749
Avgitt konsernbidrag med skatteeffekt	-1 722 830	-1 230 311
<b>Grunnlag betalbar skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:**

**Forskjeller som utlignes:**

Driftsmidler	-1 210 873	-1 058 628
<b>Grunnlag utsatt skatt/utsatt skattefordel (-)</b>	<b>-1 210 873</b>	<b>-1 058 628</b>
<b>Utsatt skatt/utsatt skattefordel (-)</b>	<b>-302 718</b>	<b>-264 657</b>



## Sector Fund Services AS

### Noter til regnskapet

#### Note: 11 - Varige driftsmidler

	Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	Program- Vare	Sum driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.2023	16 157 434	287 730	16 445 163
Tilgang kjøpte driftsmidler	65 721	0	65 721
Avgang		0	0
<b>Anskaffelseskost 31.12.2023</b>	<b>16 223 155</b>	<b>287 730</b>	<b>16 510 885</b>
Akk. Avskr./nedskr. 01.01.2023	14 518 427	287 730	14 806 157
Avgang	0	0	0
Akk. Avskr./nedskr. 31.12.2023	15 266 625	287 730	15 554 354
<b>Bokført verdi 31.12.2023</b>	<b>956 531</b>	<b>0</b>	<b>956 531</b>
Årets avskrivninger	748 197	0	748 197
Årets nedskrivninger	0	0	0
Økonomisk levetid	3-5 år	3 år	3 år

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

	2023	2022
<b>Fordringer på konsernselskaper</b>		
Sector Asset Management AS	1 173 960	216 568
Sector Capital AS	121 918	82 712
Sector Theta AS	89 359	115 145
SAM Investments AS	2 138	0
<b>Sum fordringer på konsernselskaper</b>	<b>1 387 374</b>	<b>414 425</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
SAM Investments AS	486 694	
<b>Sum kortsiktig gjeld til konsernselskaper</b>	<b>486 694</b>	<b>0</b>

Konserninterne mellomværende er knyttet til administrasjonshonorar og viderefakturering av felleskostnader.



**Sector Fund Services AS**

**Noter til regnskapet**

**Note: 13 - Andre fordringer**

	2023	2022
Påløpte inntekter	7 564 495	7 653 508
Innskudds- og premiefond	17 070	0
Andre forskuddsbetalinger	711 634	613 771
<b>Sum andre fordringer</b>	<b>8 293 199</b>	<b>8 267 280</b>

Herav fordringer i EUR/USD 6 685 081 6 634 356

Selskapet har resultatført tap på fordringer på totalt NOK 212 937 i 2021 og NOK 54 554 i 2020. Selskapet fikk tilbakebetalt NOK 24 130 av det totale kravet i 2022.

**Note: 14 - Bankinnskudd**

	2023	2022
Totalt bankinnskudd	21 939 706	18 176 634
Herav bundne skattetrekksmidler	1 549 073	1 240 482
Av det totale bankinnskudd er følgende i annen valuta	547 588	561 014

**Note: 15 – Pantstillelser og garantier m.v.**

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

**Note: 16 – Egenkapital**

	Annen innskutt			
	Aksjekapital	egenkapital	Annen EK	Sum
<b>Egenkapital</b>				
<b>01.01.2023</b>	<b>9 000 000</b>	<b>2 916 568</b>	<b>1 739 127</b>	<b>13 655 695</b>
Årsresultat			1 171 438	1 171 438
Konsernbidrag etter skatt			-1 292 123	-1 292 123
<b>Egenkapital</b>				
<b>31.12.2023</b>	<b>9 000 000</b>	<b>2 916 568</b>	<b>1 618 442</b>	<b>13 535 010</b>



---

## Sector Fund Services AS

---

### Noter til regnskapet

Selskapet er etter AIF-loven og verdipapirfondsloven pålagt å ha en ansvarlig kapital over det til en hver tid gjeldende kapitalkravet. Se for øvrig note 20 om ansvarlig kapital og kapitaldekning.

#### Note: 17 – Aksjekapital

Aksjekapitalen i Sector Fund Services AS pr. 31.12.2023 består av følgende aksjeklasse:

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

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

#### Note: 18 – Aksjonærinformasjon - eierstruktur

Eneaksjonær i Sector Fund Services AS pr. 31.12.2023 var:

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

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

Sector Fund Services AS er et heleiet datterselskap av Sector Asset Management AS. Wollert Hvide (styremedlem), Lars Tell (adm. dir. og styremedlem), Gudrid Eide (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	31.12.2023	31.12.2022
Aksjekapital	9 000 000	9 000 000
Annen innskutt egenkapital	2 916 568	2 916 568
Annen egenkapital	1 618 442	1 739 127
<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>13 535 010</b>	<b>13 655 695</b>

Immaterielle eiendeler	-	-
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>13 535 010</b>	<b>13 655 695</b>

Kapitaldekning

Beregningsgrunnlag kapitalkrav:

1)		
Faste kostnader i fjor	27 018 710	21 834 306
<b>Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag</b>	<b>6 754 678</b>	<b>5 458 576</b>

2)		
Kreditteksponering (risikovektede eiendeler)	16 089 553	14 413 834
Markedseksponering (Valuta)	5 322 425	4 861 151
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>21 411 978</b>	<b>19 274 985</b>
<b>Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag</b>	<b>1 712 958</b>	<b>1 541 999</b>

3)		
Startkapital 125 000 EUR	1 405 063	1 314 225
0.02 % av forvaltet kapital over 250 mill EUR*	1 747 948	306 414
<b>Lovens minimumskrav</b>	<b>3 153 010</b>	<b>1 620 639</b>

<b>Kapitalkrav</b>		
25% av faste kostnader	6 754 678	5 458 576
Sum kreditt- og markedsrisiko	1 765 890	1 541 999
Lovens minimumskrav*	3 153 010	1 620 639
<b>Gjeldende kapitalkrav (høyeste) 31.12</b>	<b>6 754 678</b>	<b>5 458 576</b>

<b>Overskudd av ansvarlig kapital 31.12</b>	<b>6 780 332</b>	<b>8 076 435</b>
---	------------------	------------------

Kapitaldekningsprosent 31.12 (i % av beregningsgrunnlag)	16,03 %	20,01 %
--	---------	---------



---

## Sector Fund Services AS

---

### Noter til regnskapet

#### 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)	41 017 361	35 324 342
Negativt resultat før skatt	-	-
Positivt resultat før skatt	-1 564 085	-1 217 596
Variabel bonus til ansatte	-9 819 064	-6 142 223
Ekstraordinære kostnader	-	-
Andre variable kostnader	-1 949 940	-945 812
Sum grunnlag faste kostnader	27 684 272	27 018 711
<b>25% av faste kostnader</b>	<b>6 921 068</b>	<b>6 754 678</b>
<b>Overskudd av ansvarlig kapital 11.03.2024</b>	<b>6 613 942</b>	

#### Note: 21 – Annen kortsiktig gjeld

Annen kortsiktig gjeld er per 31.12.2023 NOK 14 611 756 (NOK 11 432 023 i 2022) og knyttet til avsetning for påløpte kostnader, hvorav lønsmessige ytelser inkludert bonus, feriepenger og avgifter utgjør NOK 12 383 171 (NOK 10 197 206 i 2022).

#### Note: 22 – 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.














## 2023-12-31 Årsregnskap SFS 2023 v-0803

Final Audit Report

2024-03-11


Created:	2024-03-11
By:	Håkon Haugen (hh@sector.no)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAiwxXBnOZepwhZB8UrNHJLctFCTtPnqc1


### "2023-12-31 Årsregnskap SFS 2023 v-0803" History


-  Document created by Håkon Haugen (hh@sector.no)  
2024-03-11 - 1:42:50 PM GMT
-  Document emailed to Lars Tell (lt@sector.no) for signature  
2024-03-11 - 1:42:55 PM GMT
-  Document emailed to Gudrid Eide (ge@sector.no) for signature  
2024-03-11 - 1:42:55 PM GMT
-  Document emailed to Dag Erik Rasmussen (der@wr.no) for signature  
2024-03-11 - 1:42:56 PM GMT
-  Document emailed to Gro Furseth (gf@sector.no) for signature  
2024-03-11 - 1:42:56 PM GMT
-  Document emailed to Wollert Hvide (wh@sector.no) for signature  
2024-03-11 - 1:42:56 PM GMT
-  Email viewed by Gro Furseth (gf@sector.no)  
2024-03-11 - 1:44:00 PM GMT
-  Document e-signed by Gro Furseth (gf@sector.no)  
Signature Date: 2024-03-11 - 1:44:44 PM GMT - Time Source: server
-  Email viewed by Gudrid Eide (ge@sector.no)  
2024-03-11 - 1:45:06 PM GMT
-  Document e-signed by Gudrid Eide (ge@sector.no)  
Signature Date: 2024-03-11 - 1:45:22 PM GMT - Time Source: server
-  Email viewed by Wollert Hvide (wh@sector.no)  
2024-03-11 - 1:45:52 PM GMT







 Document e-signed by Wollert Hvide (wh@sector.no)  
Signature Date: 2024-03-11 - 1:48:33 PM GMT - Time Source: server

 Email viewed by Lars Tell (lt@sector.no)  
2024-03-11 - 4:19:47 PM GMT

 Document e-signed by Lars Tell (lt@sector.no)  
Signature Date: 2024-03-11 - 4:20:01 PM GMT - Time Source: server

 Email viewed by Dag Erik Rasmussen (der@wr.no)  
2024-03-11 - 7:12:31 PM GMT

 Document e-signed by Dag Erik Rasmussen (der@wr.no)  
Signature Date: 2024-03-11 - 7:13:29 PM GMT - Time Source: server

 Agreement completed.  
2024-03-11 - 7:13:29 PM GMT