



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

| | |
|----------------------|---------------------------------|
| Organisasjonsnummer: | 991 658 807 |
| Organisasjonsform: | Aksjeselskap |
| Foretaksnavn: | SISSENER AS |
| Forretningsadresse: | Filipstad brygge 2 0252 OSLO |

Regnskapsår

| | |
|-------------------------|-------------------------|
| Årsregnskapets periode: | 01.01.2023 - 31.12.2023 |
|-------------------------|-------------------------|

Konsern

| | |
|---------------------------|-----|
| Morselskap i konsern: | Ja |
| Konsernregnskap lagt ved: | 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: | Kristine Nordheim Brekke |
| Dato for fastsettelse av årsregnskapet: | 28.02.2024 |

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, 04.07.2025



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Driftsinntekter | 2, 10 | 90 472 176 | 68 747 046 |
| Sum inntekter | | 90 472 176 | 68 747 046 |
| Kostnader | | | |
| Personalkostnader | 3 | 41 487 652 | 33 247 662 |
| Ordinære avskrivninger | 7 | 781 474 | 999 229 |
| Annen driftskostnad | 4 | 21 935 750 | 23 006 061 |
| Sum kostnader | | 64 204 875 | 57 252 952 |
| Driftsresultat | | 26 267 301 | 11 494 094 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Finansinntekter | 5, 10 | 3 354 005 | 1 739 227 |
| Sum finansinntekter | | 3 354 005 | 1 739 227 |
| Finanskostnader | 5, 10 | 210 440 | 104 568 |
| Sum finanskostnader | | 210 440 | 104 568 |
| Netto finans | | 3 143 565 | 1 634 659 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 29 410 866 | 13 128 753 |
| Skattekostnad på resultat | 6 | 7 537 591 | 4 232 758 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 21 873 275 | 8 895 995 |
| Årsresultat | | 21 873 275 | 8 895 995 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 21 873 275 | 8 895 995 |
| Totalresultat | | 21 873 275 | 8 895 995 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Ordinært utbytte | 12 | 2 010 000 | 1 200 000 |
| Tilleggsutbytte | 12 | | |
| Ekstraordinært utbytte | 12 | | |



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|-------------|-------------------|------------------|
| Konsernbidrag | 12 | | |
| Avgitt konsernbidrag | 12 | 19 890 000 | 7 800 000 |
| Avsatt til/fra annen egenkapital | 12 | -26 725 | -104 005 |
| Overført fra annen egenkapital | 12 | | |
| Sum overføringer og disponeringer | | 21 873 275 | 8 895 995 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | 6 | | |
| Varige driftsmidler | | | |
| Maskiner og inventar | | 1 979 340 | 1 426 712 |
| Kunst | | 581 500 | 581 500 |
| Påkostning leide driftsmidler | | 1 175 915 | 64 358 |
| Sum varige driftsmidler | 7 | 3 736 755 | 2 072 570 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 8 | 1 000 000 | 1 000 000 |
| Investering i annet foretak i samme konsern | 8 | | |
| Investeringer i aksjer og andeler | 10 | | |
| Obligasjoner | 5, 10 | | |
| Andre langsiktige fordringer | 9 | 1 023 301 | 1 032 622 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 2 023 301 | 2 032 622 |
| Sum anleggsmidler | | 5 760 056 | 4 105 192 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Forskuddsbetalte kostnader og påløpte inntekter | | 1 953 655 | 1 591 376 |
| Andre kortsiktige fordringer | 9 | 37 365 218 | 22 554 466 |
| Konsernfordringer | 8, 8 | | 30 000 |
| Sum fordringer | | 39 318 874 | 24 175 842 |
| Investeringer | | | |
| Aksjer og andeler i foretak i samme konsern | 8, 10 | | |
| Markedsbaserte aksjer | 5, 10 | 10 776 186 | 15 883 121 |
| Markedsbaserte obligasjoner og andeler | 5, 10 | 16 921 547 | 12 096 129 |
| Andre markedsbaserte finansielle instrumenter | 5, 10 | | |
| Andre finansielle instrumenter | 5, 10 | | |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Skyldig offentlige avgifter | | 3 301 533 | 2 354 347 |
| Utbytte | | 2 010 000 | 1 200 000 |
| Kortsiktig konserngjeld | 8 | 25 500 000 | 10 000 000 |
| Annen kortsiktig gjeld | 10 | 24 107 840 | 23 428 516 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 58 250 851 | 40 965 182 |
| | | | |
| Sum gjeld | | 58 796 332 | 41 148 640 |
| | | | |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 78 990 459 | 61 369 492 |



Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

Årsrapport for 2023 - endelig for signering.pdf

| Name | Method | Signed at |
|--|---------------|-------------------------|
| Rygh, Tom Vidar | BANKID | 2024-02-16 10:47 GMT+01 |
| Hansen, Inge Ketil | BANKID | 2024-02-16 10:44 GMT+01 |
| Elgaaen, Harald | BANKID | 2024-02-16 10:43 GMT+01 |
| Meyer, Anne Lise | BANKID | 2024-02-16 10:34 GMT+01 |
| Arnkværn, Anders | BANKID_MOBILE | 2024-02-16 10:28 GMT+01 |
| Sissener, Jan Petter Wilhelm Courvoisier | BANKID_MOBILE | 2024-02-16 11:00 GMT+01 |
| Robertsen, Knut Erik | BANKID | 2024-02-16 10:47 GMT+01 |



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: 150E60ACBD7341608167946DE3BE1EDD



SISSENER AS

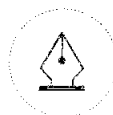
ÅRSRAPPORT

31.12.2023

Innhold:

Årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrømanalyse
Noter til årsregnskapet

SISSENER 



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
150E60ACBD7341608167946DE3BE1EDD



ÅRSBERETNING FOR 2023

SISSENER AS

Virksomhetens art og lokalisering

Virksomhetsområdet til Sissener AS er regulert under konsesjonsområdet "Forvaltningsselskap for fond" og selskapet er registrert AIF-forvalter. Selskapets hovedkontor er i Oslo.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

Selskapets virksomhet

Selskapet forvalter de UCITS-regulerte fondene SISSENER SICAV - Sissener Canopus og SISSENER SICAV - Sissener Corporate Bond Fund, som begge er Artikkel 8 fond under SFDR (offentlighetsforordningen) og etablert i Luxembourg.

Bærekraft

Selskapet tilstreber at virksomheten utøves på en bærekraftig måte. Dette gjøres i hovedsak gjennom miljøvennlige forretningslokaler (Miljøfyrtårn), resirkulering og gjennomføring av møter på teams.

FNs bærekraftsmål er sentrale i utøvelsen av selskapets forvaltning. I forvaltningen har selskapet identifisert sine hovedfokusområder innenfor Bærekraftsmål 1 (Bekjempelse av fattigdom), Bærekraftsmål 5 (Likestilling mellom kjønnene) og Bærekraftsmål 8 (Anstendig arbeid og økonomisk vekst), og har fokus på miljø, sosiale forhold og god selskapsstyring. Som ledd i arbeidet med bærekraft og ansvarlige investeringer ligger også PRI (FNs prinsipper for ansvarlige investeringer) til grunn. Selskapets fond investerer ikke i foretak som er oppført på Statens Pensjonsfond Utlands eksklusjonsliste.

Åpenhetsloven

Selskapet er underlagt åpenhetsloven og har integrert rutiner for identifisering og håndtering av mulige negative konsekvenser knyttet til utøvelsen av sin virksomhet. Selskapet gjennomfører sine aktsomhetsvurderinger regelmessig og har innført praksis med å gjøre kontrollhandlinger dersom risiko for brudd på åpenhetsloven skulle identifiseres. Selskapets redegjørelse er tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

Rettvisende oversikt over selskapets utvikling og stilling

Selskapet er ikke utsatt for særskilte faktorer som påvirker virksomheten ut over det som er vanlig for kapitalforvaltningsvirksomhet. Selskapets inntekter og resultat påvirkes i stor grad av utviklingen i kapitalmarkedet og størrelsen på kapital som til enhver tid er under selskapets forvaltning. Selskapet hadde en forvaltningskapital på totalt NOK 7,2 mrd per 31.12.2023, som er en økning på NOK 1,0 mrd (16,4%) sammenlignet med 31.12.2022. Selskapets forvaltningsinntekter og årsresultat for 2023 har sammenlignet med fjoråret økt med henholdsvis NOK 21,7 mill og NOK 13,0 mill.

Etter styrets vurdering har selskapet god soliditet og likviditet ved utgangen av regnskapsåret, basert på virksomhetens størrelse og kompleksitet, med en egenkapital og arbeidskapital på henholdsvis NOK 20,2 mill og NOK 15,0 mill per 31.12.2023.

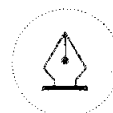
Selskapet oppnådde et relativt godt forvaltningsresultat og overskudd i 2023, sett i lys av uroen som har preget kapitalmarkedene denne perioden. Avkastningen i fondene under selskapets forvaltning utgjorde 5,3% i Sissener Canopus (R) og 10,3% i Sissener Corporate Bond Fund (R) i 2023.

Fremtidsutsikter

Selskapets utsikter til 2024 er positive, ved at de økonomiske forhold er forventet å bli bedre enn i 2023. Rentenivået er forventet å gå ned, og den økonomiske aktiviteten forventes å ta seg opp i andre halvår i 2024.

Drift og arbeidsmiljø

Selskapet ble i 2023 driftet av 16 ansatte, hvorav fire kvinner. Styret består av en kvinne og fem menn, med tillegg av tre kvinnelige varamedlemmer. Det jobbes kontinuerlig med økt mangfold og trivsel i organisasjonen, i hovedsak gjennom interne tiltak og prosesser. Det stilles høye integritetskrav til selskapets ansatte.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
150E60ACBD7341608167948DE3BE1EDD



Arbeidsmiljøet anses som godt. Totalt sykefravær siste år utgjør 2,7 % av total arbeidstid i året. Det har ikke blitt rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen.

Finansiell risiko

Selskapet er eksponert for finansiell risiko på ulike områder, primært knyttet til markedsrisiko og klimarelatert risiko. Eksponeringen mot kredittisiko og likviditetsrisiko anses som begrenset, da selskapet ikke har rentebærende gjeld og selskapets fordringer i hovedsak er overfor finansinstitusjoner.

Selskapets eksponering mot markedsrisiko er i hovedsak knyttet til endring i renter og kurser på markedsbaserte finansielle instrumenter, både i forhold til avkastning i de fond som forvaltes og gjennom egne investeringer som primært består av andeler i egne forvaltede fond. Selskapet er i liten grad eksponert mot valutarisiko. Markedsrisikoen anses som moderat.

Eksponering mot klimarelatert risiko er primært knyttet opp til markedsbaserte finansielle instrumenter, i hovedsak knyttet til overgangsrisiko forbundet med selskapene som inngår i porteføljen til de respektive fond selskapet forvalter. Det er begrenset med klimarelatert risiko knyttet til selskapets øvrige eiendeler og aktivitet, og selskapets forvaltningsvirksomhet i seg selv har en ubetydelig negativ påvirkning på det ytre miljø. Klimarelatert risiko anses som lav.

Selskapets risikostyrende tiltak består i hovedsak av å ha på plass interne rutiner som sikrer at selskapets forvaltningsteam jobber aktivt med å redusere markedsrisiko og klimarelatert risiko til et akseptabelt nivå i de investeringer som gjøres på vegne av fondene som selskapet forvalter.

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Selskapet har tegnet en forsikring som dekker styrets og ansattes økonomiske ansvar dersom det oppstår erstatningskrav som følge av hendelser relatert til selskapets virksomhetsutøvelse.

Forskning og utvikling

Selskapet driver ikke med forskning og utvikling.

Disponering av årsresultatet

Årsregnskapet for 2023 viser et overskudd på NOK 21 873 275. Styret foreslår at årsoverskuddet avsettes på følgende måte:

| | | |
|--|-----|--------------|
| Avsetning til utbytte | NOK | - 2 010 000 |
| Avgitt konsernbidrag, med skattevirkning | NOK | - 19 890 000 |
| Overføring fra/til annen egenkapital | NOK | 26 725 |
| SUM | NOK | - 21 873 275 |

Oslo, 16. februar 2024

(Signert elektronisk)

Inge Ketil Hansen
Styreleder

(Signert elektronisk)

Harald Elgaaen
Styremedlem

(Signert elektronisk)

Anders Arnkværn
Styremedlem

(Signert elektronisk)

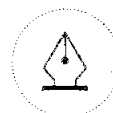
Anne Lise Meyer
Styremedlem

(Signert elektronisk)

Tom Vidar Rygh
Styremedlem

(Signert elektronisk)

Knut Erik Robertsen
Styremedlem



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

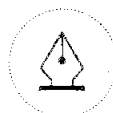
Document ID:
150E60ACBD7341608167948DE3BE1EDD



RESULTATREGNSKAP

Sissener AS

| Tall i NOK | Note | 01.01.2023 - 31.12.2023 | 01.01.2022 - 31.12.2022 |
|--|-------|----------------------------|----------------------------|
| DRIFTSINNEKTER | | | |
| Driftsinntekter | 2, 10 | 90 472 176 | 68 747 046 |
| Sum driftsinntekter | | 90 472 176 | 68 747 046 |
| DRIFTSKOSTNADER | | | |
| Personalkostnader | 3 | 41 487 652 | 33 247 663 |
| Avskrivning på varige driftsmidler | 7 | 781 474 | 999 229 |
| Tap på fordringer | | 60 000 | 0 |
| Annen driftskostnad | 4 | 21 875 750 | 23 006 060 |
| Sum driftskostnader | | 64 204 875 | 57 252 952 |
| DRIFTSRESULTAT | | 26 267 301 | 11 494 094 |
| FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER | | | |
| Renteinntekter fra selskap i samme konsern | | 0 | 0 |
| Finansinntekter | 5,10 | 3 354 005 | 1 739 227 |
| Rentekostnader til selskap i samme konsern | | 0 | 0 |
| Finanskostnader | 5,10 | 210 440 | 104 568 |
| Netto finansposter | | 3 143 565 | 1 634 659 |
| RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD | | 29 410 866 | 13 128 753 |
| Skattekostnad | 6 | 7 537 591 | 4 232 758 |
| ÅRSRESULTAT | | 21 873 275 | 8 895 995 |
| Disponering av resultat: | | | |
| Utbytte | 12 | -2 010 000 | -1 200 000 |
| Avgitt konsernbidrag, etter skatt | 12 | -19 890 000 | -7 800 000 |
| Avgitt konsernbidrag uten skattevirkning | 12 | 0 | 0 |
| Mottatt konsernbidrag uten skattevirkning | 12 | 0 | 0 |
| Overføring fra/til annen egenkapital | 12 | 26 725 | 104 005 |
| Sum | | -21 873 275 | -8 895 995 |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
150E60ACBD7341608167946DE3BE1EDD

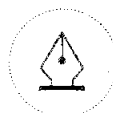


BALANSE

Sissener AS

EIENDELER

| Tall i NOK | Note | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| ANLEGGSMIDLER | | | |
| Varige driftsmidler | | | |
| Maskiner og inventar | | 1 979 340 | 1 426 712 |
| Kunst | | 581 500 | 581 500 |
| Påkostning leide driftsmidler | | 1 175 915 | 64 358 |
| Sum varige driftsmidler | 7 | 3 736 755 | 2 072 570 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 8 | 1 000 000 | 1 000 000 |
| Andre langsiktige fordringer | 9 | 1 023 301 | 1 032 622 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 2 023 301 | 2 032 622 |
| Sum anleggsmidler | | 5 760 056 | 4 105 192 |
| OMLØPSMIDLER | | | |
| Fordringer | | | |
| Fordringer på selskap i samme konsern | 8 | 0 | 30 000 |
| Forskuddsbetalte kostnader og påløpte inntekter | | 1 953 656 | 1 591 376 |
| Andre kortsiktige fordringer | 9 | 37 365 218 | 22 554 466 |
| Sum fordringer | | 39 318 874 | 24 175 842 |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte aksjer og andeler | 5,10 | 10 776 186 | 15 883 121 |
| Markedsbaserte obligasjoner og andeler | 5,10 | 16 921 547 | 12 096 129 |
| Andre finansielle instrumenter | 5,10 | 0 | 0 |
| Sum investeringer | | 27 697 733 | 27 979 250 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | 11 | 6 213 796 | 5 109 208 |
| Sum omløpsmidler | | 73 230 403 | 57 264 300 |
| SUM EIENDELER | | 78 990 459 | 61 369 492 |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
150E60ACBD7341608167946DE3BE1EDD



BALANSE

Sissener AS

EGENKAPITAL OG GJELD

| Tall i NOK | Note | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| EGENKAPITAL | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 12,13 | 6 000 000 | 6 000 000 |
| Overkurs | 12,13 | 2 335 250 | 2 335 250 |
| Sum innskutt egenkapital | | 8 335 250 | 8 335 250 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 12,13 | 11 858 877 | 11 885 602 |
| Sum opptjent egenkapital | | 11 858 877 | 11 885 602 |
| Sum egenkapital | | 20 194 127 | 20 220 852 |
| GJELD | | | |
| Avsetning for forpliktelses | | | |
| Utsatt skatt | 6 | 545 481 | 183 458 |
| Sum avsetning for forpliktelses | | 545 481 | 183 458 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til kunder | 11 | 0 | 0 |
| Leverandørgjeld | | 1 765 911 | 1 915 001 |
| Gjeld til selskap i samme konsern | 8 | 25 500 000 | 10 000 000 |
| Betalbar skatt | 6 | 1 565 567 | 2 067 317 |
| Skyldige offentlige avgifter | | 3 301 533 | 2 354 347 |
| Utbytte | | 2 010 000 | 1 200 000 |
| Annen kortsiktig gjeld | 10 | 24 107 841 | 23 428 516 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 58 250 851 | 40 965 182 |
| Sum gjeld | | 58 796 332 | 41 148 640 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 78 990 459 | 61 369 492 |

Oslo, 16. februar 2024

(Signert elektronisk)

Inge Ketil Hansen
Styreleder

(Signert elektronisk)

Harald Elgaaen
Styremedlem

(Signert elektronisk)

Anders Arnkvaern
Styremedlem

(Signert elektronisk)

Anne Lise Meyer
Styremedlem

(Signert elektronisk)

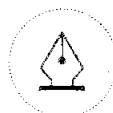
Tom Vidar Rygh
Styremedlem

(Signert elektronisk)

Knut Erik Robertsen
Styremedlem

(Signert elektronisk)

Jan Petter Sissener
Daglig leder



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

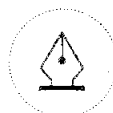
Document ID:
150E60ACBD7341608167946DE3BE1EDD



KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Sissener AS

| Tall i NOK | 2023 | 2022 |
|--|--------------------|-------------------|
| KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER | | |
| Resultat før skattekostnad | 29 410 866 | 13 128 753 |
| Periodens betalte skatt | -2 067 317 | -9 947 264 |
| Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler | 0 | 0 |
| Ordinære avskrivninger | 781 474 | 999 229 |
| Nedskrivning anleggsmidler | 0 | 30 000 |
| Endring i kundefordringer | 0 | 0 |
| Endring i leverandørgjeld | -149 090 | 17 092 |
| Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i pensjonsordninger | 0 | 0 |
| Verdiendringer aksjer og andre verdipapirer | -2 783 590 | -1 558 454 |
| Endring i andre tidsavgrensingsposter | -13 516 521 | -7 946 875 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 11 675 821 | -5 277 519 |
| KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER | | |
| Salg av varige driftsmidler | 0 | 0 |
| Kjøp av varige driftsmidler | -2 445 658 | -1 182 291 |
| Salg av aksjer og andeler i andre foretak | 0 | -1 960 449 |
| Kjøp av aksjer og andeler i andre foretak | 0 | -1 030 000 |
| Salg av andre investeringer | 8 856 152 | 11 480 697 |
| Kjøp av andre investeringer | -5 791 047 | -7 845 982 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | 619 446 | -538 025 |
| KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER | | |
| Opptak av langsiktig gjeld | 0 | 0 |
| Opptak av kortsiktig gjeld | 0 | 0 |
| Nedbetalning av langsiktig gjeld | 0 | 0 |
| Nedbetalning av kortsiktig gjeld | 0 | 0 |
| Tilbakebetaling av langsiktige fordringer | 0 | 17 549 |
| Tilbakebetaling av kortsiktige fordringer | 0 | 0 |
| Utbetalinger knyttet til langsiktige fordringer | 0 | 0 |
| Utbetalinger knyttet til kortsiktige fordringer | 9 321 | 27 943 135 |
| Innbetaling av egenkapital | 0 | 183 250 |
| Tilbakebetaling av egenkapital | 0 | 0 |
| Utbetaling av utbytte | -1 200 000 | -18 875 000 |
| Innbetaling av konsernbidrag | 0 | 0 |
| Utbetaling av konsernbidrag | -10 000 000 | -2 500 000 |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | -11 190 679 | 6 768 934 |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | 1 104 589 | 953 391 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse | 5 109 208 | 4 155 817 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt | 6 213 797 | 5 109 208 |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
150E60ACBD7341608167946DE3BE1EDD



NOTER

Sissener AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven, forskrift om årsregnskap m.m for verdipapirforetak, forvaltningsselskap og AIF-forvaltere med tillatelse og god regnskapsskikk.

Sissener AS er et underkonsern og er fritatt for konsernregnskapsplikt etter regnskapsloven § 3-7, jfr. Forskrift om årsregnskap m.m for verdipapirforetak, forvaltningsselskap og AIF-forvaltere med tillatelse § 2-3. Selskapet inngår i konsernregnskapet til Cousi Invest AS (Pyghs vei 3, 0786 Oslo). Konsernregnskap for Cousi Invest AS kan fås utlevert ved henvendelse til selskapet.

Regnskapet er utarbeidet med utgangspunkt i prinsippet om historisk kost med unntak av markedsbaserte finansielle eiendeler som er vurdert til virkelig verdi.

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for regnskapet, er beskrevet i notene der det er relevant.

Driftsinntekter

Selskapets driftsinntekter består primært av forvaltningshonorar fra forvaltning av verdipapirfond, bestående av management honorar og suksess honorar. Management honorar blir beregnet i henhold til inngåtte forvaltningsavtaler og innregnes i resultatet i takt med oppjøring. Honorar som baserer seg på suksesskriterier inntektsføres først når de er endelig oppjent og det ikke knytter seg gjenværende usikkerhet til beregningen.

Pensjoner

Selskapet har etablert innskuddsplan for sine ansatte. Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

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 ved utgangen av regnskapsperioden. Skatteøkende og skattekuttende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utignet.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Øvrige eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen et år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi, med unntak av markedsbaserte finansielle eiendeler som vurdert til virkelig verdi. Kortsiktig gjeld vurderes til høyeste av pålydende og virkelig verdi.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsperiodens slutt. Transaksjoner i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Kursgevinster og kurstap knyttet til transaksjoner i utenlandsk valuta resultatføres under henholdsvis finansinntekter og finanskostnader.

Anleggsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende som driftskostnader. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi. foretas det test for varig verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp.

Investeringer

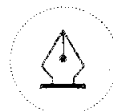
Finansielle instrumenter vurderes til virkelig verdi dersom de er klassifisert som omløpsmiddel, inngår i en handelsportefølje med henblikk på videre salg og omsettes i et aktivt og likvid marked. Finansielle anleggsmidler, herunder investering i datterselskap, vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi (LVP).

Virkelig verdi fastsettes på bakgrunn av observerbare kjøpspriser i aktive markeder eller, der hvor slik kjøpskurs ikke finnes, gjennom teoretiske verdsettelsesmodeller basert på eksterne data. Endring av virkelig verdi og eventuelle nedskrivninger til LVP presenteres under henholdsvis finansinntekter og finanskostnader. Ved salg av verdipapirer beregnes realisert gevinst og tap som differansen mellom salgspris og anskaffelseskost. Anskaffelseskost beregnes ut ifra FIFO metoden.

Selskapet benytter ikke finansielle derivater. Regnskapsføring av fondsandeler som er knyttet til selskapets godtgjørelsesordning er bokført til kostpris basert på prinsipp om regnskapsmessig sikring.

Fordringer

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 og presenteres på egen linje i balansen.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
150E60ACBD7341608167946DE3BE1EDD



Klientmidler

Selskapet oppbevarer klientmidler på egne bankkonti og bokførte mellomværende på kontier for klientgjeld. Dersom klientmidlene overstiger klientgjeld (klientansvaret) er det overskytende selskapets eiendel og presenteres netto i regnskapslinjen for bankinnskudd, kontanter ol. Om klientmidlene ikke fullt ut dekker klientansvaret er underdekningen selskapets gjeld til klienten og presenteres som kortsiktig gjeld under regnskaplinjen for gjeld til kunder.

Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstillingen utarbeides etter indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd tilknyttet daglig drift.

Note 2 - Inntekter

Selskapets driftsinntekter knytter seg i sin helhet til forvaltning av verdipapirfondene Sissener Cantopus og Sissener Corporate Bond Fund. Selskapets resultat før skatt utgjør 0,41 % av forvaltningskapitalen per 31.12.2023.

Note 3 - Personalkostnader

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Lønninger | 29 535 276 | 22 173 069 |
| Styrehonorar | 863 000 | 863 000 |
| Pensjonskostnader (obligatorisk tjenestepensjon) | 1 984 835 | 1 742 072 |
| Arbeidsgeberavgift/Finansskatt | 7 280 445 | 5 380 829 |
| Andre personalkostnader | 1 824 095 | 3 068 692 |
| Sum personalkostnader | 41 487 652 | 33 247 663 |

Antall fast ansatte i selskapet per 31.12.2023 er 16 personer. Antall årsverk som er utført i 2023 er 15,6.

Daglig leder mottok i 2023 lønn og annen godtgjørelse for tilsammen NOK 4 413 143. Kostnadsført styrehonorar for 2023 er NOK 863 000, med tillegg av påløpt arbeidsgeberavgift og finansskatt.

Det er ikke ytet lån eller stilt garantier til daglig leder, styreleder eller andre nærstående parter. Daglig leder har ingen avtale om særskilt vederlag for opphør eller endring av ansettelsesforhold.

Foretaket er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og har etablert pensjonsordning (innskuddsplan) som tilfredsstiller kravene i loven for alle sine fast ansatte.

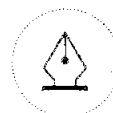
Note 4 - Godtgjørelse til revisor

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Lovpålagt revisjon | 105 385 | 137 808 |
| Bistand og attestasjonstjenester | 89 625 | 116 475 |
| Sum godtgjørelse til revisor | 195 010 | 254 283 |

Note 5 - Finansposter

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------------|------------------|
| Finansinntekter | | |
| Valutagevinst (agio) | 56 295 | 39 383 |
| Realisert gevinst ved salg verdipapirer (innenfor fritaksmetoden) | 1 585 250 | 1 385 342 |
| Realisert gevinst ved salg verdipapirer (utenfor fritaksmetoden) | 0 | 32 550 |
| Urealisert gevinst på markedsbaserte finansielle omløpsmidler | 1 282 400 | 140 562 |
| Annen renteinntekt | 420 060 | 141 390 |
| Annen finansinntekt | 0 | 0 |
| Sum finansinntekter | 3 354 005 | 1 739 227 |
| Finanskostnader | | |
| Valutatap (disagio) | 86 130 | 74 516 |
| Realisert tap ved salg verdipapirer (innenfor fritaksmetoden) | 84 060 | 0 |
| Realisert tap ved salg verdipapirer (utenfor fritaksmetoden) | 0 | 0 |
| Urealisert tap på markedsbaserte finansielle omløpsmidler | 0 | 0 |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler (innenfor fritaksmetoden) | 0 | 30 000 |
| Annen rentekostnad | 30 250 | 52 |
| Annen finanskostnad | 0 | 0 |
| Sum finanskostnader | 210 440 | 104 568 |
| Netto finansposter | 3 143 565 | 1 634 659 |

Det foreligger ikke indikasjon på nedskrivningsbehov av finansielle driftsmidler per 31.12.2023. Klimarelaterte forhold er tatt i betraktning i slik nedskrivningsvurdering.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
150E60ACBD7341608167946DE3BE1EDD



Note 6 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Skatt på ordinært resultat | 7 175 568 | 4 267 318 |
| Endring i utsatt skatt | 362 023 | -34 560 |
| Sum skattekostnad | 7 537 591 | 4 232 758 |

Beregning av årets skattegrunnlag:

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Resultat før skattekostnad | 29 410 866 | 13 128 753 |
| Permanente forskjeller | 2 240 686 | 5 157 620 |
| Endring i midlertidige forskjeller | -165 690 | 278 802 |
| Netto realiserte gevinster (-) / tap (+) verdipapirer (innenfor fritaksmetode) | -1 501 190 | -1 385 342 |
| Netto urealiserte gevinster (-) / tap (+) verdipapirer | -1 282 400 | -140 562 |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler (innenfor fritaksmetoden) | 0 | 30 000 |
| 3% av mottatt utbytte innenfor fritaksmetoden | 0 | 0 |
| Sum årets ordinære skattegrunnlag | 28 702 272 | 17 069 272 |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Anvendelse av fremførbart underskudd | 0 | 0 |
| Avgitt konsernbidrag med skattemessig virkning | -22 440 000 | -8 800 000 |
| Skattegrunnlag betalbar skatt | 6 262 272 | 8 269 272 |

Skattesats betalbar skatt 25 % 25 %

Betalbar skatt, 25 % av skattegrunnlaget 1 565 567 2 067 317

Oversikt over midlertidige forskjeller

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 | Endring |
|--|------------------|----------------|-------------------|
| Anleggsmidler | -256 957 | -422 647 | -165 690 |
| Aksjer og andre finansielle instrumenter | 2 438 879 | 1 156 479 | -1 282 401 |
| Fremførbart skattemessig underskudd | 0 | 0 | 0 |
| Sum forskjeller - grunnlag for utsatt skatt | 2 181 923 | 733 832 | -1 448 091 |

Skattesats utsatt skatt 25 % 25 %

Utsatt skatteforpliktelse (+)/ skattefordel (-) 545 481 183 458 -362 023

Utsatt skattefordel er balanseført.

Avstemning av årets skattekostnad

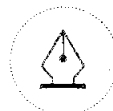
| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| Skattesats | 25 % | 25 % |
| Regnskapsmessig resultat før skattekostnad | 29 410 866 | 13 128 753 |
| Beregnet skatt | 7 352 717 | 3 282 188 |
| Skattekostnad i resultatregnskapet | 7 537 591 | 4 232 758 |
| Differanse | 184 874 | 950 570 |

Differansen består av følgende:

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Skatt av permanente forskjeller | 560 172 | 1 289 405 |
| Skatt av midlertidige forskjeller | 0 | 0 |
| Skatt av realisert nettogevinst / tap verdipapirer | -375 298 | -346 336 |
| Skatt av urealisert nettogevinst / tap verdipapirer | 0 | 0 |
| Skatt av nedskrivninger på finansielle eiendeler | 0 | 7 500 |
| Forsjeller knyttet til tidligere års feil | 0 | 0 |
| Sum forklart differanse | 184 874 | 950 570 |

Note 7 - Varige driftsmidler

| | Kontormaskiner | Kontorinventar | Påkostning leide driftsmidler * | Kunst | Sum |
|------------------------------------|------------------|------------------|---------------------------------|----------------|------------------|
| Anskaffelseskost 01.01 | 1 230 733 | 2 543 147 | 2 674 851 | 581 500 | 7 030 231 |
| Tilgang | 37 780 | 1 101 796 | 1 306 082 | 0 | 2 445 658 |
| Avgang | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Anskaffelseskost 31.12 | 1 268 513 | 3 644 943 | 3 980 933 | 581 500 | 9 475 889 |
| Akkumulerte avskrivninger 31.12 | -1 024 306 | -1 909 811 | -2 805 014 | 0 | -5 739 131 |
| Balanseført verdi per 31.12 | 244 207 | 1 735 132 | 1 175 919 | 581 500 | 3 736 755 |
| Årets ordinære avskrivninger | 93 325 | 493 624 | 194 525 | 0 | 781 474 |
| Lineær avskrivningsats | 20 % | 20 % | 10 % | 0 % | |
| Skattemessig saldo per 31.12.2023 | 339 283 | 1 866 630 | 1 206 299 | 581 500 | 3 993 712 |
| Midlertidige forskjeller | -95 076 | -131 498 | -30 385 | 0 | -256 957 |



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
150E60ACBD7341608167946DE3BE1EDD



*Påkostning leide driftsmidler gjelder oppussing av leide næringslokaler i Filipstad Brygge 2. Leieperiode er 10 år. Årlig totalkostnad for lokalleie per 31.12.2023 utgjør NOK 3 725 048. Morselskapet Cousi Invest AS har stilt en morselskapsgaranti som sikkerhetsstillelse for 6 måneders leie, i leiekontrakten mellom utleier og selskapet.

Det foreligger ikke indikasjon på nedskrivingsbehov av varige driftsmidler per 31.12.2023. Klimarelaterte forhold er tatt i betraktning i slik nedskrivingsvurdering.

Note 8 - Datterselskap og konsernmellomværende

Selskapet har på balansedagen investert i følgende datterselskaper:

| | Forretningskontor | Bokført verdi 31.12.2023 | Egenkapital 31.12.2023 | Eierandel 31.12.2023 | Eierandel 31.12.2022 |
|------------------------------------|-------------------|-----------------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| SCO Risk Capital AS | Oslo | 1 000 000 | 1 000 000 | 100 % | 100 % |
| Investering i datterselskap | | 1 000 000 | | | |

Datterselskapet er vurdert etter kostmetoden. Det anses ikke å være nedskrivingsbehov av bokført saldo per 31.12.2023.

Selskapet har på balansedagen konsernmellomværende som følger:

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|--------------------|-------------------|
| Konsembidrag avgitt til (-) / mottatt fra (+) Cousi Invest AS | -25 500 000 | -10 000 000 |
| Mellomværende SCO Risk Capital AS | 0 | 30 000 |
| Mellomværende Cousi Invest AS | 0 | 0 |
| Netto mellomværende til selskap i samme konsern | -25 500 000 | -9 970 000 |

Note 9 - Andre fordringer

Selskapet har på balansedagen følgende fordringer:

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Opptjent forvaltningshonorar * | 37 341 539 | 19 812 121 |
| Fordring utlegg kostnader | 23 879 | 2 682 345 |
| Oslo Golfklubb ** | 1 023 301 | 1 023 301 |
| Ansatte | 0 | 0 |
| Lyn Fotball | 0 | 60 000 |
| Andre kortsiktige fordringer | 0 | 9 321 |
| Sum andre fordringer | 38 388 519 | 23 587 088 |

* Består av utestående opptjent, realisert management fee og performance fee på balansedagen.

** Lån til Oslo Golfklubb har 10 års løpetid uten avdrag i låneperioden og er klassifisert som langsiktig fordring. Renteberegnes med 3,5 % per år. Betaling av påløpte renter skjer en gang i året og lånet forfaller til betaling 31.10.2029.

Det foreligger ikke nedskrivingsbehov av bokført verdi på andre fordringer per 31.12.2023. Av bokført saldo er NOK 37,4 mill (ca 97%) innbetalt i januar 2024.

Note 10 - Investeringer og risikodekkning

Selskapets investeringer av egne midler består i helhet av markedsbaserte verdipapirer, klassifisert som omløpsmidler. Disse verdipapirene er vurdert til virkelig verdi på balansedagen.

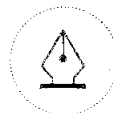
Selskapets godtgørelsesordning for ansatte innebærer at selskapet har investert i fondsandeler som utgjør en betinget bonus for de ansatte. Disse fondsandelenes er vurdert til kostpris, da risiko for verdiendring påligger de ansatte fra tegningsdato og frem til innløsning, og tilsvarende beløp er oppført som en kortsiktig gjeldspost (sammen med årets bonus og påslag for påløpte offentlige avgifter) i selskapets regnskap på balansedagen.

Finansielle instrumenter bokført til virkelig verdi:

| | Antall | Anskaffelseskost | Virkelig verdi | Urealisert verdiendring |
|---|----------------|-------------------|-------------------|----------------------------|
| Sissener Canopus (NOK-RL) | 200 | 346 244 | 390 850 | 44 606 |
| Sissener Canopus (SEK-I) | 50 | 47 715 | 57 392 | 9 677 |
| Sissener Corporate Bond Fund (NOK-R) | 58 637 | 6 971 937 | 8 239 082 | 1 267 145 |
| Sissener Corporate Bond Fund (NOK-RL) | 44 118 | 5 460 000 | 6 303 194 | 843 194 |
| Sissener Corporate Bond Fund (NOK-I) | 1 923 | 2 000 000 | 2 266 214 | 266 214 |
| Sissener Corporate Bond Fund (SEK-RF) | 500 | 47 765 | 56 495 | 8 730 |
| Sissener Corporate Bond Fund (EUR-Inst F) | 50 | 57 248 | 56 561 | -687 |
| Sum per 31.12.2023 | 105 478 | 14 930 909 | 17 369 789 | 2 438 679 |

Finansielle instrumenter bokført til kostpris:

| | Antall | Anskaffelseskost | Bokført verdi |
|---------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| Sissener Canopus (NOK-RL) | 5 876 | 10 327 944 | 10 327 944 |
| Sum per 31.12.2023 | 5 876 | 10 327 944 | 10 327 944 |



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
150E60ACBD7341608167946DE3BE1EDD



Finansiell markedsrisiko:

Selskapet er i hovedsak utsatt for risiko knyttet til endring i renter og kurser på markedsbaserte finansielle verdipapirer, både i forhold til avkastning i fond og egne investeringer. Eventuelle endringer i underliggende porteføljer til de fond selskapet forvalter vil direkte påvirke selskapets forvaltningsinntekter. Selskapet har ingen rentebærende gjeld på balansedagen. Det foreligger en eksponering mot valutarisiko knyttet til selskapets kjøp av tjenester fra utland, men denne anses som begrenset. Eksponering mot markedsrisiko anses totalt sett som moderat. Selskapets forvaltningsteam har et stort fokus på å redusere markedsrisikoen i de ulike investeringsbeslutninger som fattes både i underliggende porteføljer i selskapets fond så vel som egne investeringer.

Kreditrisiko:

Selskapets kreditrisiko er i hovedsak overfor finansinstitusjoner. Kreditrisikoen er vurdert som lav, og det er ikke ansett nødvendig å iverksette risikostyrende tiltak for å redusere denne type risiko.

Likviditetsrisiko:

Selskapets likviditet var god per 31.12.2023, og selskapet har om behov mulighet for lån fra morselskap. Selskapets eiendeler består hovedsakelig av lett omsettelige eiendeler med kort løpetid. Likviditetsrisikoen er vurdert som lav, og det er ikke ansett nødvendig å iverksette risikostyrende tiltak for å redusere denne type risiko.

Klimarisiko

Selskapets klimarisiko er i hovedsak knyttet til markedsbaserte finansielle verdipapirer, både i forhold til avkastning i fond og egne investeringer, og består primært av overgangsrisiko. Slik risiko knyttet til selskapets øvrige eiendeler og aktiviteter er begrenset. Klimarelatert risiko anses som lav. I selskapets etablerte risikostyrende tiltak for å redusere finansiell markedsrisiko ligger også mekanismer for å redusere klimarelatert risiko knyttet til investeringsbeslutningene som gjøres i de fond selskapet har under sin forvaltning.

Note 11 - Bankinnskudd og klientmidler

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------------|------------------|
| Egne midler | | |
| Bundne skattemidler | 1 562 819 | 1 116 643 |
| Øvrigt bankinnskudd og kontanter | 4 633 267 | 3 975 641 |
| Sum egne midler | 6 196 086 | 5 092 284 |
| Klientmidler | | |
| Klientmidler | 5 731 869 | 14 403 167 |
| Klientgjeld | -5 713 959 | -14 386 243 |
| Netto klientmidler | 17 710 | 16 924 |
| Klientgjeld klassifisert under leverandørgjeld | 0 | 0 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og klientmidler | 6 213 796 | 5 109 208 |

Selskapets bokførte klientmidler var høyere enn bokført klientgjeld per 31.12.2023, som gir en positiv saldo av netto klientmidler. Netto klientmidler er derfor klassifisert som bankinnskudd.

Note 12 - Egenkapital

Selskapets aksjekapital er NOK 6 000 000 fordelt på 600 000 aksjer à NOK 10 per 31.12.2023. Selskapet eier ikke egne aksjer.

Selskapets aksjonærer på balansedagen er følgende:

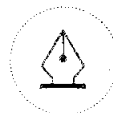
| Navn | Antall | Pålydende | Eierandel |
|--------------------|----------------|------------------|-----------------|
| Cousi Invest AS * | 546 000 | 5 460 000 | 91,00 % |
| JGP Holding AS | 15 000 | 150 000 | 2,50 % |
| Jenny Andersson | 6 000 | 60 000 | 1,00 % |
| Cousi Holding AS | 6 000 | 60 000 | 1,00 % |
| Moll Invest AS | 6 000 | 60 000 | 1,00 % |
| Kristron Invest AS | 6 000 | 60 000 | 1,00 % |
| Peder Steen | 6 000 | 60 000 | 1,00 % |
| Mærlie Invest AS | 3 000 | 30 000 | 0,50 % |
| Uddatrade AS | 3 000 | 30 000 | 0,50 % |
| Andrew Dobbing | 3 000 | 30 000 | 0,50 % |
| Sum | 600 000 | 6 000 000 | 100,00 % |

* Cousi Invest AS er eid av Jan Petter Sissener (daglig leder i Sissener AS) og hans barn. Jan Petter Sissener har alle stemmene i Cousi Invest AS og er den som kontrollerer selskapet.

Selskapets egenkapital på balansedagen er følgende:

| | Aksjekapital | Overkurs | Annen egenkapital | Sum |
|-----------------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital per 01.01. | 6 000 000 | 2 335 250 | 11 885 602 | 20 220 852 |
| Årets overskudd | 0 | 0 | 21 873 275 | 21 873 275 |
| Avgitt konsernbidrag, etter skatt | 0 | 0 | -19 890 000 | -19 890 000 |
| Årets utbytte | 0 | 0 | -2 010 000 | -2 010 000 |
| Egenkapital per 31.12. | 6 000 000 | 2 335 250 | 11 858 877 | 20 194 127 |

Årets utbytte er skjjevfordelt ved at Cousi Invest AS sin utbytteandel er redusert med avgitt konsernbidrag (etter skatt) yret til selskapets morselskap.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
150E60ACBD7341608167946DE3BE1EDD



Note 13 - Kapitaldekning

Tall gitt i denne noten om kapitaldekning er oppgitt i NOK 1 000.

Minimumskravet til ansvarlig kapital skal for Sissener AS utgjøre det høyeste tallet av 25 % av fjorårets faste utgifter og samlet beregnet kapitalkrav etter beregningsforskriften.

Beregning av minstekrav basert på faste kostnader:

Selskapets beregningsgrunnlag for kapitaldekning skal baseres på fjorårets faste kostnader, og følgende tall danner grunnlaget for rapportering av kapitaldekning i henholdsvis 2024 og 2023.

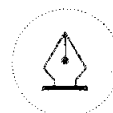
| Regnskapsår | 2023 | 2022 |
|---------------------------------|---------|---------|
| Sum inntekter | 93 826 | 70 486 |
| - Engangskostnader | 0 | 0 |
| - Årets resultat før skatt | -29 411 | -13 129 |
| - Variable vederlag til ansatte | -13 429 | -5 897 |
| = Sum faste kostnader | 50 986 | 51 460 |
| 25 % av faste kostnader | 12 747 | 12 865 |

| Rapporteringsår | 2024 | 2023 |
|---|--------|--------|
| Minste kapitalkrav for rapportering i 2024, beregnet som 25 % av faste kostnader i 2024 | 12 747 | |
| Minste kapitalkrav for rapportering i 2023, beregnet som 25 % av faste kostnader i 2022 | | 12 865 |

Oversikt kapitalkrav og kapitaldekning i henhold til beregningsforskriften:

| Til bruk i rapporteringsår | 2024 | 2023 | Rapportert per |
|--|------------|------------|----------------|
| Regnskapsbalansedato - grunnlag for rapportering | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2023 |
| Beregningsgrunnlag for kreditt, motpart og oppgjøringsrisiko | | | 74 519 |
| Tilleggsberegningss grunnlag relatert til faste kostnader | | | 86 295 |
| Samlet beregningsgrunnlag | 159 332 | 160 814 | 160 814 |
| Ansvarlig kapital | | | |
| Ren kjernekapital | 20 194 | 20 221 | 20 221 |
| Kjernekapital | 20 194 | 20 221 | 20 221 |
| Ansvarlig kapital | 20 194 | 20 221 | 20 221 |
| Kapitaldekning | | | |
| Ren kjernekapitaldekning | 12,67 % | 12,57 % | 12,57 % |
| Kjernekapitaldekning | 12,67 % | 12,57 % | 12,57 % |
| Kapitaldekning | 12,67 % | 12,57 % | 12,57 % |

Oppgitte belep for kapitalkrav, ansvarlig kapital og kapitaldekning per 31.12.2023 (gitt i første kolonne) vil danne grunnlag for selskapets rapportering av kapitaldekning for 2024, det vil si fra og med rapportering for Q1 2024.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
150E60ACBD7341608167946DE3BE1EDD



Building a better
working world

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 Sissener AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sissener AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller 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 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 regnskapsestimatene 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, 16. februar 2024
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Sissener AS 2023

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo document key: 432E5-71ZLK-84TTO-QE2GN-AM4JI-FHW5YI



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."

Kjetil Rimstad

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: UN:NO-9578-5999-4-1044102

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-02-16 12:41:59 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 432E5-71ZLK-84TTO-QE2GN-AM4JT-HW5YI

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>