



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Kristine Nordheim Brekke
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.03.2022

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 08.06.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Driftsinntekter	2	94 361 094	109 375 633
Sum inntekter		94 361 094	109 375 633
Kostnader			
Personalkostnader	3	39 886 530	42 868 657
Avskrivning på varige driftsmidler	6	668 450	716 267
Annen driftskostnad	4	15 856 606	14 246 854
Sum kostnader		56 411 586	57 831 778
Driftsresultat		37 949 508	51 543 855
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		0	19 081
Finansinntekter	5,9	3 967 341	1 851 149
Sum finansinntekter		3 967 341	1 870 230
Finanskostnader	5,9	1 009 643	91 585
Sum finanskostnader		1 009 643	91 585
Netto finans		2 957 698	1 778 645
Ordinært resultat før skattekostnad		40 907 206	53 322 500
Skattekostnad	10	10 241 534	13 464 921
Ordinært resultat etter skattekostnad		30 665 672	39 857 579
Årsresultat		30 665 672	39 857 579
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	11	18 875 000	37 485 000
Avgitt konsernbidrag	11	-1 950 000	-50 000
Overføringer til/fra annen egenkapital	11	9 840 672	2 322 579
Sum overføringer og disponeringer		30 665 672	39 857 579



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Varige driftsmidler	6	1 889 507	2 171 765
Sum varige driftsmidler		1 889 507	2 171 765
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer	8	1 032 623	1 032 623
Sum finansielle anleggsmidler		1 032 623	1 032 623
Sum anleggsmidler		2 922 130	3 204 388
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Forskuddsbetalte kostnader og påløpte inntekter		1 878 044	1 491 723
Andre kortsiktige fordringer	8	50 497 601	77 811 409
Sum fordringer		52 375 645	79 303 132
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	5,9	17 803 518	5 207 581
Markedsbaserte obligasjoner og andeler	5,9	10 251 993	14 155 268
Sum investeringer		28 055 511	19 362 849
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter ol	14	4 155 817	3 664 321
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 155 817	3 664 321
Sum omløpsmidler		84 586 973	102 330 302
SUM EIENDELER		87 509 103	105 534 690



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11	5 950 000	5 950 000
Overkurs	11	2 202 000	2 202 000
Sum innskutt egenkapital		8 152 000	8 152 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	11 989 607	12 148 935
Sum opptjent egenkapital		11 989 607	12 148 935
Sum egenkapital		20 141 607	20 300 935
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	10	218 018	473 748
Sum avsetninger for forpliktelser		218 018	473 748
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		218 018	473 748
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 897 909	1 467 554
Betalbar skatt	10	9 947 264	13 365 096
Skyldige offentlige avgifter		2 754 338	1 898 956
Utbytte		18 875 000	37 485 000
Kortsiktig konserngjeld	7	2 500 000	50 000
Annen kortsiktig gjeld		31 174 967	30 493 401
Sum kortsiktig gjeld		67 149 478	84 760 007
Sum gjeld		67 367 496	85 233 755
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		87 509 103	105 534 690



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

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

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

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Sissener AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sissener AS som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.



Building a better
working world

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende 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 regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 23. februar 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Sissener AS 2021

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Partner: P-kommunikasjon: ARI04-DUBIN EQ287 Z0REG Q0MIST TC0AVE



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: EY

Serienummer: 9578-5999-4-1044102

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-02-23 08:02:27 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: N0804-DCBJN-E038C-70GEG-Q0M5T-TCWWE

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

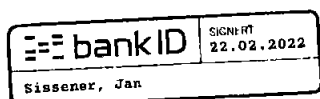
Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



Dette dokumentet er behandlet gjennom Kundesjekk – på vegne av **Sissener AS**

Årsrapport 2021 signert av styret

Signert av følgende



Et blått stempel indikerer at dokument er signert med BankId

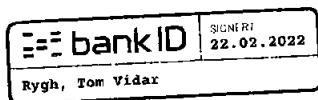
kundesjekk.no



Dette dokumentet er behandlet gjennom Kundesjekk – på vegne av Sissener AS

2021 12 Årsrapport for 2021 godkjent av styret og revisor per 21 02 2022

Signert av følgende



Et blått stempel indikerer at dokument er signert med BankId



SISSENER AS

ÅRSRAPPORT

31.12.2021

Innhold:

Årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrømanalyse
Noter til årsregnskapet

SISSENER 



ÅRSBERETNING FOR 2021

SISSENER AS

Virksomhetens art og lokalisering

Virksomhetsområdet til Sissener AS er regulert under konsesjonsområdet "Forvaltningsselskap for fond". Selskapets hovedkontor er i Oslo.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede. Til grunn for dette ligger selskapets resultatprognoser for 2022 og forventninger til fremtidige år. Selskapets økonomiske og finansielle stilling er god.

Rettsvisende oversikt over utviklingen, resultatet og foretakets stilling

Selskapet er ikke utsatt for særskilte faktorer som påvirker virksomheten ut over det som er vanlig for kapitalforvaltningsvirksomhet. Selskapets omsetning og resultat påvirkes spesielt av utviklingen i kapitalmarkedene, resultatene som oppnås på forvaltet kundeportefølje og de grep som tas for å videreutvikle virksomheten. Selskapets forretningside er å forvalte kapital gjennom verdipapirfond, samt utføre ordreformidling. Selskapet forvalter det UCITS-regulerte fondet SEB Prime Solutions Sissener Canopus og rentefondet SEB Prime Solutions Sissener Corporate Bond Fund, som hadde en forvaltningskapital på henholdsvis NOK 3 004 mill og NOK 2 017 mill per 31.12.2021.

Egenkapitalen til selskapet ved utgangen av regnskapsåret er NOK 20,1 mill. Styret vurderer selskapets kapitalsituasjon som god.

Totalkapitalen ved utgangen av regnskapsåret er NOK 87,5 mill. Likviditetssituasjonen ved utgangen av regnskapsåret er god med en arbeidskapital på NOK 17,4 mill, hvorav verdien av bankinnskudd utgjør NOK 4,2 mill. Selskapets arbeidskapital er i 2021 redusert med NOK 0,2 mill fra NOK 17,6 mill ved utgangen av 2020.

Driftsinntektene endte på NOK 94,4 mill i 2021. Årsresultatet viser et overskudd på NOK 30,7 mill.

Fremtidsutsikter

Selskapets forvaltningsvirksomhet er påvirket av kapitalmarkedene og den generelle økonomiske utviklingen. Dette har innvirkning på selskapets evne til å skape meravkastning for andelseierne, samt det å innhente mer kapital.

COVID-19 påvirket kapitalmarkedene i vesentlig grad i 2021 og usikkerheten rundt pandemiens utvikling har påvirket selskapet, spesielt gjennom korreksjonen i høsten 2021. I tillegg til økt usikkerhet i markedene har COVID-19 endret hvordan selskapets ansatte samhandler med hverandre og med kunder, som blant annet har resultert i større grad av digital kommunikasjon både internt i selskapet og eksternt.

Selskapet har til tross for et uforutsigbart år oppnådd et bra økonomisk resultat for 2021. Total forvaltningskapital har i løpet av året økt betydelig, og endte opp med en netto økning på NOK 1 654 mill eller 49,1% i 2021. Avkastningen i fondene under selskapets forvaltning utgjorde 7,4% i Sissener Canopus (R) og 7,8% i Sissener Corporate Bond Fund (R) i 2021.

Det forventes at muligheten for nye virusvarianter, konsekvenser av renteheving og geopolitisk uro vil påvirke finansmarkedene og dermed også forventet avkastning for 2022.



Bærekraft

FNs bærekraftsmål er sentrale i utøvelsen av selskapets virksomhet og drift, hvor følgende mål er identifisert som hovedfokusområder av selskapet;

- Bærekraftsmål 1 – Bekjempelse av fattigdom
- Bærekraftsmål 5 – Likestilling mellom kjønnene (eller andre forskjeller)
- Bærekraftsmål 8 – Anstendig arbeid og økonomisk vekst

Selskapets virksomhet

Selskapet har i stor grad fokus på miljø-, sosiale forhold og god selskapsstyring når investeringsbeslutninger tas. At slike forhold er en naturlig del av investeringsprosessen vår, er tuftet på en grunnleggende holdning om at selskaper som integrerer bærekraft i sine forretningsmodeller og selskapsledelse over tid vil skape merverdi. Selskapet er opptatt av at selskapene i porteføljen skal likebehandle sine aksjonærer, ha et godt sammensatt styre og ledelse, samt være opptatt av bærekraft og vise samfunnsansvar. Det stilles også strenge krav til selskapets kunder for å unngå ethvert tilfelle av forsøk på korrupsjon, hvitvasking og terrorfinansiering.

Som ledd i selskapets kontinuerlige arbeid med bærekraft og ansvarlige investeringer har selskapet PRI (FNs prinsipper for ansvarlige investeringer) som sine standardprinsipper for bærekraft. Rapportering til PRI ble påstartet av selskapet frivillig i 2021. I tillegg forbereder selskapet seg på nye rapporteringskrav som følge av EUs offentliggjøringsforordning. Selskapet er også medlem av Norsif. Et av virkemidlene som selskapet benytter seg av når det gjelder ansvarlige investeringer er å speile eksklusjonene gjort av Statens Pensjonsfond Utland for foretak uten tilfredsstillende fokus på etiske retningslinjer.

Selskapets virksomhet har begrenset negativ påvirkning på miljøet ved at utøvelsen av fondsforvaltning i seg selv ikke er en aktivitet som forurenser det ytre miljø.

Selskapets operasjonelle drift

Selskapets fokus på bærekraft er også integrert i utøvelsen av operasjonell drift, hvor de identifiserte bærekraftsmål også er drivende.

Selskapet har seksten ansatte, hvorav fem er kvinner. Selskapets styre består av en kvinne og fem menn, samt tre kvinnelige varamedlemmer. Selskapet jobber kontinuerlig for økt mangfold og trivsel i organisasjonen, både når det gjelder ansatte og styremedlemmer, og praktiserer likebehandling uavhengig av kjønn, legning, geografisk tilhørighet, religion eller etnisk bakgrunn. Et av selskapets tiltak for å fremme likestilling er å bevisst få inn kandidater med ulik bakgrunn i sine rekrutteringsprosesser. Selskapet jobber også aktivt for å skape et best mulig arbeidsmiljø og trivsel for sine ansatte. Det stilles høye integritetskrav til selskapets ansatte.

Arbeidsmiljøet anses som godt. Totalt sykefravær siste år utgjør 3,3 % av total arbeidstid i året. Det har ikke blitt rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen.

Selskapet støtter aktivt organisasjoner for vanskeligstilte personer, både økonomisk og gjennom veddedig arbeid.

Finansiell risiko

Overordnet om mål og strategi

Selskapet er eksponert for finansiell risiko på ulike områder, primært knyttet til markedsrisiko. Intensjonen er å redusere finansiell risiko så mye som mulig.

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 per 31.12.2021. Det foreligger en eksponering mot valutarisiko knyttet til selskapets kjøp av tjenester fra utland, men denne anses som svært begrenset. Eksponeringen 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 og for egne investeringer.

Kredittrisiko

Selskapets kredittrisiko er i hovedsak ovenfor finansinstitusjoner. Ettersom kredittrisikoen anses som minimal er det ikke nødvendig å iverksette risikostyrende tiltak for å redusere denne type risiko.

Likviditetsrisiko

Selskapet hadde en likviditet som var god per 31.12.2021 og er også en del av et konsern med mulighet for opptak av konserninternt lån. Selskapets eiendeler består hovedsakelig av lett omsettelige eiendeler med kort løpetid. Likviditetsrisikoen anses som minimal og det er ikke nødvendig å iverksette risikostyrende tiltak for å redusere denne type risiko.

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 2021 viser et overskudd på NOK 30 665 672. Styret foreslår at årsoverskuddet avsettes på følgende måte:

Avsetning til utbytte	NOK	- 18 875 000
Avgitt konsernbidrag, med skattevirkning	NOK	- 1 950 000
Overføring fra/til annen egenkapital:	NOK	- 9 840 672
SUM	NOK	- 30 665 672

Oslo, den 7. februar 2022

(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



RESULTATREGNSKAP

Sissener AS

Tall i NOK	Note	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
DRIFTSINTEKTER			
Driftsinntekter	2	94 361 094	109 375 633
Sum driftsinntekter		94 361 094	109 375 633
DRIFTSKOSTNADER			
Personalkostnader	3	39 886 530	42 868 657
Avskrivning på varige driftsmidler	6	668 450	716 267
Tap på fordringer		0	0
Annen driftskostnad	4	15 856 606	14 246 854
Sum driftskostnader		56 411 586	57 831 778
DRIFTSRESULTAT		37 949 508	51 543 855
FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Renteinntekter fra selskap i samme konsern		0	19 081
Finansinntekter	5,9	3 967 342	1 851 149
Rentekostnader til selskap i samme konsern		0	0
Finanskostnader	5, 9	1 009 643	91 585
Netto finansposter		2 957 698	1 778 645
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		40 907 207	53 322 500
Skattekostnad	10	10 241 534	13 464 921
ÅRSRESULTAT		30 665 672	39 857 579
Disponering av resultat:			
Utbytte	11	-18 875 000	-37 485 000
Avgitt konsernbidrag, etter skatt	11	-1 950 000	0
Avgitt konsernbidrag uten skattevirkning	11	0	-50 000
Mottatt konsernbidrag uten skattevirkning	11	0	0
Overføring fra/til annen egenkapital	11	-9 840 672	-2 322 579
Sum		-30 665 672	-39 857 579



BALANSE

Sissener AS

EIENDELER

Tall i NOK	Note	31.12.2021	31.12.2020
ANLEGGSMIDLER			
Varige driftsmidler			
Maskiner og inventar		730 410	629 988
Kunst		581 500	581 500
Påkostning leide driftsmidler		577 597	960 277
Sum varige driftsmidler	6	1 889 507	2 171 765
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer	8	1 032 622	1 032 623
Sum finansielle anleggsmidler		1 032 622	1 032 623
Sum anleggsmidler		2 922 130	3 204 388
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Fordringer på selskap i samme konsern	7	0	0
Forskuddsbetalte kostnader og påløpte inntekter		1 878 044	1 491 723
Andre kortsiktige fordringer	8	50 497 601	77 811 409
Sum fordringer		52 375 645	79 303 132
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer og andeler	5,9	17 803 518	5 207 581
Markedsbaserte obligasjoner og andeler	5,9	10 251 993	14 155 268
Andre finansielle instrumenter		0	0
Sum investeringer		28 055 511	19 362 849
Bankinnskudd, kontanter og lignende	14	4 155 817	3 664 321
Sum omløpsmidler		84 586 973	102 330 302
SUM EIENDELER		87 509 103	105 534 690



BALANSE			
Sissener AS			
EGENKAPITAL OG GJELD			
Tall i NOK	Note	31.12.2021	31.12.2020
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11	5 950 000	5 950 000
Overkurs	11	2 202 000	2 202 000
Sum innskutt egenkapital		8 152 000	8 152 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	11 989 607	12 148 935
Sum opptjent egenkapital		11 989 607	12 148 935
Sum egenkapital		20 141 607	20 300 935
GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	10	218 018	473 748
Sum avsetning for forpliktelser		218 018	473 748
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kunder	14	0	0
Leverandørgjeld		1 897 909	1 467 554
Gjeld til selskap i samme konsern	7	2 500 000	50 000
Betalbar skatt	10	9 947 264	13 365 096
Skyldige offentlige avgifter		2 754 338	1 898 956
Utbytte		18 875 000	37 485 000
Annen kortsiktig gjeld		31 174 966	30 493 401
Sum kortsiktig gjeld		67 149 477	84 760 007
Sum gjeld		67 367 495	85 233 755
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		87 509 103	105 534 690

Oslo, 7. februar 2022

*(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*(Signert elektronisk)*Jan Petter Sissener
Daglig leder



KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Sissener AS

Tall i NOK	2021	2020
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Resultat før skattekostnad	40 907 207	53 322 500
Periodens betalte skatt	-13 365 096	-2 213 484
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	0	0
Ordinære avskrivninger	668 450	716 267
Nedskrivning anleggsmidler	0	0
Endring i kundefordringer	0	0
Endring i leverandørgjeld	430 355	-106 946
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i pensjonsordninger	0	0
Verdiendringer aksjer og andre verdipapirer	-2 954 921	-562 967
Endring i andre tidsavgrensningsposter	1 205 561	14 738 978
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	26 891 555	65 894 348
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	0	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-386 192	-89 732
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	0	2 951 673
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	0	0
Innbetalinger ved salg av andre investeringer	71 611 575	12 507 681
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	-77 421 800	-19 570 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-6 196 417	-4 200 378
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	0	0
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	0	0
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	0	0
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	0	0
Innbetalinger ved tilbakebetaling av langsiktige fordringer	17 549	17 549
Innbetalinger ved tilbakebetaling av kortsiktige fordringer	0	3 809 682
Utbetalinger knyttet til langsiktige fordringer	0	0
Utbetalinger knyttet til kortsiktige fordringer	27 313 808	-36 965 156
Innbetaling av egenkapital	0	0
Tilbakebetaling av egenkapital	0	0
Utbetaling av utbytte	-47 485 000	-1 320 000
Innbetaling av konsernbidrag	0	0
Utbetaling av konsernbidrag	-50 000	-25 880 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-20 203 643	-60 317 925
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter	0	0
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	491 496	1 375 210
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	3 664 321	2 289 111
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	4 155 817	3 664 321



NOTER

Sissener AS

Noter 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven, forskrift om årsregnskap m m for verdipapirforetak, forvaltningsselskap og AIF-forvaltere med tilførelse og god regnskapsikk

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 skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for regnskapet, er beskrevet i notene der det er relevant

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 Kursgevinst og kurstap knyttet til transaksjoner i utenlandsk valuta resultatføres under agiogevinst og agiotap, som er presentert henholdsvis under finansinntekter og finanskostnader

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 oppfølging Honorar som baserer seg på suksesskriterier inntektsføres først når de er endelig opplyst og del ikke knytter seg gjenstående usikkerhet til beregningen

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til vanlig 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 nominell beløp på etableringstidspunktet

Anleggsmidler

Vange 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 vang verdifall Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontaktrømmer 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 videresalg og omsettes i et aktivt og likvid marked Øvrige finansielle instrumenter 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 selgspris og anskaffelseskost Anskaffelseskost beregnes ut i fra 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

Klientmidler

Selskapet oppbevarer klientmidler på egne bankkonti og bokfører mellomværende på konti 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 underdøringen selskapets gjeld til klienten og presenteres som kortsiktig gjeld under regnskapslinjen for gjeld til kunder

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

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 Kursgevinst og kurstap knyttet til transaksjoner i utenlandsk valuta resultatføres under henholdsvis finansinntekter og finanskostnader

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 ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsperioden Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet

Pensjoner

Selskapet har etablert innskuddsplan for sine ansatte Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap 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

Kontantstrømpoppstilling

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



Nota 2 - Inntekter

Selskapets driftsinntekter knytter seg i sin helhet til forvaltning av verdipapirfondene Sissener Canopus og Sissener Corporate Bond Fund. Selskapets resultat før skatt utgjør 0,81% av forvaltningskapitalen per 31.12.2021.

Selskapet har i 2021 ikke ansøkt eller mottatt noe økonomisk kompensasjon fra norske myndighetene i sammenheng med gjeldende Covid-19 pandemi.

Nota 3 - Personalkostnader

	31.12.2021	31.12.2020
Lønninger	29 183 786	32 474 549
Styreonorar	864 000	827 500
Pensjonskostnader (obligatorisk tjenestepensjon)	1 866 628	1 519 858
Arbeidsgiveravgift/Finansskatt	6 196 684	6 626 416
Andre personalkostnader	1 775 432	1 420 334
Sum personalkostnader	39 886 530	42 868 657

Antall fast ansatte i selskapet per 31.12.2021 er 16 personer. Antall årsverk som er utført i 2021 er 15,6.

Daglig leder mottok i 2021 lønn og annen godtgjørelse for tilsammen NOK 4 861 040. Kostnadsført styrehonorar for 2021 er NOK 864 000, med tillegg av påløpt arbeidsgiveravgift finansskatt.

Det er ikke ytel lån eller slutt 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 tilfredstiller kravene i loven for alle sine fast ansatte.

Nota 4 - Godtgjørelse til revisor

	31.12.2021	31.12.2020
Lovpålagt revisjon	52 500	162 934
Bistand og attestasjonstjenester	120 797	159 375
Sum godtgjørelse til revisor	173 297	342 309

Nota 5 - Finansposter

	31.12.2021	31.12.2020
Finansinntekter		
Valutagevinst (agio)	20 356	20 738
Realisert gevinst ved salg verdipapirer (innenfor frilaksmetoden)	949 098	145 262
Realisert gevinst ved salg verdipapirer (utenfor frilaksmetoden)	2 958 261	974 273
Urealisert gevinst markedsbaserte finansielle omløpsmidler	0	562 967
Annen renteinntekt	39 627	147 909
Annen finansinntekt	0	0
Sum finansinntekter	3 967 342	1 851 149
Finanskostnader		
Valutalapp (disagio)	55 962	35 130
Realisert tap ved salg verdipapirer (innenfor frilaksmetoden)	0	0
Realisert tap ved salg verdipapirer (utenfor frilaksmetoden)	0	40 000
Urealisert tap markedsbaserte finansielle omløpsmidler	852 438	0
Annen rentekostnad	1 243	16 455
Annen finanskostnad	0	0
Sum finanskostnader	1 009 643	81 585
Netto finansposter	2 957 699	1 769 564

Nota 6 - Varige driftsmidler

	Kontormaskiner	Kontorinventar	Påkostning leide driftsmidler *	Kunst	Sum
Anskaffelseskost D1.01	819 318	1 407 274	2 653 656	581 500	5 461 748
Tilgang	337 130	49 062	0	0	386 192
Avgang	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	1 156 448	1 456 336	2 653 656	581 500	5 847 940
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-818 269	-1 064 104	-2 076 055	0	-3 958 428
Balansført verdi pr. 31.12	338 179	392 232	577 601	581 500	1 889 512
Årets ordinære avskrivninger	116 476	168 294	382 680	0	667 450
Lineær avskrivningsgrad	20 %	20 %	20 %	0 %	
Skattmessig saldo per 31.12.2021	408 619	452 553	590 679	581 500	2 033 352
Midlertidige forskjeller	-70 440	-60 321	-13 063	0	-143 824

*Påkostning leide driftsmidler gjelder oppussing av leide næringslokale Haakon VI's gate nr 1 ANS. Leieperiode er 5 år. Årlig lokalekostnad utgjør NOK 2 633 248 per 31.12.2021.

Det er ikke behov for å nedskrive bokført verdi av varige driftsmidler per 31.12.2021.



Note 7 - Konsernmellomværende

	31.12.2021	31.12.2020
Avgitt konsernbidrag til Coust Invest AS	-2 500 000	-50 000
Lån til Coust Invest AS	0	0
Netto mellomværende til selskap i samme konsern	-2 500 000	-50 000

Note 8 - Andre fordringer

Selskapet har på balansedagen fordringer mot følgende motparter:

	31.12.2021	31.12.2020
Opplyst forvaltningshonorar *	47 883 584	75 275 781
Fordring utlegg analysekosnader	2 269 112	2 414 328
Oslo Golfklubb **	1 023 301	1 023 302
Sissener personalforening	0	61 300
Ansatte	50 027	0
Lyn Fotball ***	60 000	60 000
Andre kortfattede fordringer	234 867	0
Sum andre fordringer	61 620 902	78 834 711

* Består av utestående opplyst, realisert management fee og performance fee

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

*** Tidspunkt og beløp for tilbakebetaling er betinget av at et bestemt spillersalg oppnås. Seneste tilbakebetaling skal skje innen oktober 2023, men kan også skje før dette. Det betales ingen avdrag i lønneperioden. Rente utgjør 10 % per år og inntektsføres først ved tilbakebetaling av lån.

Det foreligger ikke nedskrivingsbehov på bokført verdi av andre fordringer per 31.12.2021. Av bokført saldo er NOK 50,4 mill (ca 98%) innbetalt i januar 2022.

Note 9 - Investeringer og risikosporing

Selskapets investeringer av egne midler består i helhet av markedsbaserte verdipapirer, klassifisert som omløpsmidler. Disse verdipapirene er vurdert til virkelig verdi per 31.12.2021.

Selskapets godtgjørelsesordning for ansatte innebærer at selskapet har investert i fondsandeler som utgjør en betinget bonus for de ansatte. Disse fondsandelene er vurdert til kostpris, da risiko for verdiendringer påligger de ansatte fra legningsdato og frem til innløsning, og tilsvarende beløp er oppført som en gjeldspost i selskapets regnskap på balansedagen.

Finansielle instrumenter bokført til virkelig verdi:

	Antall	Anskaffelseskost	Virkelig verdi	Urealisert verdiendring
Sissener Canopus	8 066	4 747 020	4 942 881	195 861
Sissener Corporate Bond Fund	78 737	9 431 937	10 251 983	820 056
Sum per 31.12.2021	86 803	14 178 958	15 194 874	1 016 917

Finansielle instrumenter bokført til kostpris:

	Antall	Anskaffelseskost	Bokført verdi
Sissener Canopus	46 304	12 860 636	12 860 636
Sissener Corporate Bond Fund	0	0	0
Sum per 31.12.2021	46 304	12 860 636	12 860 636

Andel børsnoterte papirer er 0 % pr 31.12.2021, basert på andel av total virkelig verdi.

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 per 31.12.2021. 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. Ettersom kreditrisikoen anses som minimal er det ikke nødvendig å iverksette risikostyrende tiltak for å redusere denne type risiko.

Likviditetsrisiko:

Selskapet hadde en likviditet som var god per 31.12.2021 og selskapet er også en del av et konsern med mulighet for opplak av konserninternt lån. Selskapets eiendeler består hovedsakelig av lett omsatte eiendeler med kort løpetid. Likviditetsrisikoen anses som minimal og det er ikke nødvendig å iverksette risikostyrende tiltak for å redusere denne type risiko.

Note 10 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:

	31.12.2021	31.12.2020
Skatt på ordinært resultat	10 497 264	13 365 096
Endring i uløst skatt	-255 730	98 825
Sum skattekostnad	10 241 534	13 464 921



Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	40 807 207	53 322 500
Permanente forskjeller	1 006 029	752 423
Endring i midlertidige forskjeller	70 460	93 692
Netto realiserte gevinster (-) / tap (+) verdipapirer (innenfor friløksmetoden)	-949 098	-145 262
Netto urealiserte gevinster (-) / tap (+) verdipapirer	952 438	-562 987
3% av mottatt utbytte innenfor friløksmetoden	0	0
Sum årets ordinære skattegrunnlag	41 989 056	53 460 386
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	0
Avgitt konsernbidrag med skattemessig virkning	-2 200 000	0
Skattegrunnlag betalbar skatt	39 789 056	53 460 386
Skattesats betalbar skatt	25 %	25 %
Betalbar skatt, 25 % av skattegrunnlaget	9 947 264	13 365 086

Overført over midlertidige forskjeller	31.12.2021	31.12.2020	Endring
Anleggsmidler	-143 844	-73 364	70 480
Aksjer og andre finansielle instrumenter	1 015 917	1 968 355	952 439
Fremførbart skattemessig underskudd	0	0	0
Sum forskjeller - grunnlag for utsatt skatt	872 072	1 894 991	1 022 919
Skattesats utsatt skatt	25 %	25 %	
Utsatt skatteforpliktelse (+) / skattefordel (-)	218 018	473 748	255 730

Avstemning av årets skattekostnad	31.12.2021	31.12.2020
Skattesats	25 %	25 %
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	40 807 207	53 322 500
Beregnet skatt	10 226 802	13 330 625
Skattekostnad i resultatregnskapet	10 241 534	13 464 921
Differanse	14 733	134 296

Differansen består av følgende:

Skatt av permanente forskjeller	252 007	188 106
Skatt av midlertidige forskjeller	0	0
Skatt av realisert nettogevinst / tap verdipapirer	-237 275	-36 316
Skatt av urealisert nettogevinst / tap verdipapirer	0	-17 494
Forskjeller knyttet til tidligere års feil	0	0
Sum fordert differanse	14 733	134 296

Note 11 - Egenkapital

Sissener AS inngår i konsernregnskapet til Cousi Invest AS (Ryghs vei 3, 0786 Oslo). Konsernregnskapet kan fås utlevert ved henvendelse til selskapet.

Selskapets aksjekapital er NOK 5 950 000, fordelt på 595 000 aksjer à NOK 10. Selskapet eier ikke egne aksjer.

Selskapets aksjonærer på balansedagen er:

Navn	Antall	Pålydende	Eierandel
Cousi Invest AS *	553 100	5 531 000	92,96 %
JGP Holding AS	15 000	150 000	2,52 %
Peter Wendelboe	15 000	150 000	2,52 %
Caroline Lium-Valmøt	5 950	59 500	1,00 %
Jenny Andersson	5 950	59 500	1,00 %
Sum	595 000	5 950 000	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.

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr 01.01.2021	5 950 000	2 202 000	12 146 935	20 300 935
Årets overskudd	0	0	30 665 672	30 665 672
Avgitt konsernbidrag, etter skatt	0	0	-1 950 000	-1 950 000
Avgitt konsernbidrag, uten skatteeffekt	0	0	0	0
Tilleggsutbytte, utbetalt i 2021	0	0	-10 000 000	-10 000 000
Årets utbytte	0	0	-18 875 000	-18 875 000
Egenkapital pr 31.12.2021	5 950 000	2 202 000	11 889 607	20 141 607

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

Note 12 - Bærekraft

FNs bærekraftsmål er sentrale i utøvelsen av selskapets virksomhet og drift. Selskapet har identifisert sine hovedfokusområder innenfor Bærekraftsmål 1 (Bekjempelse av fattigdom), Bærekraftsmål 5 (Likestilling mellom kjønnene) og Bærekraftsmål 8 (Anstendig arbeid og økonomisk vekst).

I utøvelsen av selskapets virksomhet er det et sterkt fokus på miljø-, sosiale forhold og god selskapsstyring når investeringsbeslutninger tas. Selskapet er i hovedsak opptatt av at porteføljeselskapene i våre fond skal likebehandle sine aksjonærer, ha et godt sammensatt styre og ledelse, samt være opptatt av bærekraft og vise samfunnsansvar. Som ledd i selskapets kontinuerlige arbeid med bærekraft og ansvarlige investeringer har selskapet PRI (FNs prinsipper for ansvarlige investeringer) som sine standardprinsipper for bærekraft.

I utøvelsen av selskapets drift er tiltak i hovedsak rettet mot bærekraftsmålene for sosial bærekraft, først og fremst gjennom likebehandling av mennesker innenfor og utenfor organisasjonen inkludert samfunnsengasjement og vedligelig arbeid.



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 kostnader, og følgende tall danner grunnlaget for rapportering av kapitaldekning i henholdsvis 2022 og 2021

Inntektsår	2021	2020
Sum inntekter	94 361	109 376
- Årets resultat før skatt	40 907	53 323
- Variable vederlag til ansatte	14 326	21 040
= Sum faste kostnader	39 126	35 013
25 % av faste kostnader	9 781	8 753
Rapporteringsår	2022	2021
Minste kapitalkrav for rapportering i 2022, beregnet som 25 % av fjorårets faste kostnader i 2021	9 781	
Minste kapitalkrav for rapportering i 2021, beregnet som 25 % av faste kostnader i 2020		8 753

Basert på faste kostnader for foregående år vil et kapitalkrav på 6% gi et samlet beregningsgrunnlag på NOK 122 268 og NOK 109 416 til bruk i rapportering for henholdsvis 2022 og 2021

Øversikt kapitalkrav og kapitaldekning i henhold til beregningsforskriften:

	31.12.2021	31.12.2020
Beregningsgrunnlag for kredit, motpart og oppgjørstisiko	84 184	102 603
Tillegg beregningsgrunnlag relatert til faste kostnader	25 232	20 347
Samlet beregningsgrunnlag	109 416	122 950
Ansvarlig kapital		
Ren kjernekapital	10 301	17 978
Kjernekapital	10 301	17 978
Ansvarlig kapital	10 301	17 978
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	9,41 %	14,62 %
Kjernekapitaldekning	9,41 %	14,62 %
Kapitaldekning	9,41 %	14,62 %

Selskapets kapitaldekning per 31.12.2021 er innenfor gjeldende krav

Note 14 - Bankinnskudd og klientmidler

	31.12.2021	31.12.2020
Egne midler		
Bundne skattemidler	1 494 720	724 940
Øvrige bankinnskudd og kontanter	2 612 599	2 912 684
Sum egne midler	4 107 319	3 637 624
Klientmidler		
Klientmidler	9 917 196	16 379 084
Klientgjeld	-9 858 698	-16 352 397
Netto klientmidler	48 498	26 687
Klientgjeld klassifisert under leverandergjeld	0	0
Sum bankinnskudd, kontanter og netto klientmidler	4 155 817	3 664 321

Selskapets bokførte klientmidler var høyere enn bokført klientgjeld per 31.12.2021, som gir en positiv saldo av netto klientmidler. Netto klientmidler er klassifisert som bankinnskudd