

INDUSTRIFINANS KAPITALFORVALTNING AS

ÅRSBERETNING 2020

Virksomheten

Selskapet bistår sine kunder med deres kapitalforvaltning. Sentrale tjenester som ytes er investeringsrådgivning, aktiv forvaltning, bistand med ordreformidling og porteføljerapportering.

Selskapet yter tjenester overfor institusjoner, stiftelser, privateide investeringsselskaper, øvrige selskaper og privatpersoner.

Investeringsrådgivning, aktiv forvaltning og ordreformidling er konsesjonsbelagte tjenester. Selskapet har nødvendige tillatelser fra Finanstilsynet.

Industrifinans Kapitalforvaltning AS var ved årsskiftet eiet av Industrifinans Forvaltning AS med 66,8 % og av ansatte med 33,2 %.

Selskapets forretningskontor er i Oslo.

Regnskapet

Selskapets samlede driftsinntekter økte fra 61,0 millioner kroner i 2019 til 75,7 millioner kroner i 2020. Driftsinntektene er i det vesentligste rådgivnings- og forvaltningsinntekter for bistand til kunders kapitalforvaltning. Samlede driftskostnader var 63,5 (49,5) millioner kroner. Driftsresultatet ble 12,2 (11,5) millioner kroner, og årsresultatet ble 9 094 031 kroner (8 022 489 kroner i 2019).

Styret foreslår at overskuddet benyttes til utbytte med 1 423 125 kroner og til overføring til annen egenkapital med 7 670 906 kroner.

Selskapet har pr. 31.12.2020 en egenkapital på 13,9 millioner kroner, som utgjør 31 % av balansen. Selskapet har ikke rentebærende gjeld.

Organisasjon og miljø

Selskapet hadde 30 ansatte pr. 31.12.2020. Det er lagt vekt på å skape gode arbeidsforhold. Arbeidsmiljøet er godt, og det har ikke vært sykefravær av betydning i 2020. Ingen av de ansatte har så langt testet positivt for Covid-19.

Selskapets virksomhet er av en slik art at det ikke påvirker det ytre miljø. Det har heller ikke vært skader i bedriften forårsaket av ulykker eller andre forhold tilknyttet miljøet.

Seks av de ansatte (20 %) er kvinner. Selskapet vil søke å fremme en bedre kjønnsmessig fordeling over tid.

Finansiell risiko

Selskapet fører en konservativ investeringsstrategi og overskuddslikviditeten plasseres i bankinnskudd, ved behov fordelt på ulike motparter for å redusere finansiell risiko. Ut over omløpsmidler har ikke selskapet eiendels- eller gjeldsposter som er eksponert for finansiell risiko av betydning.

Fortsatt drift

Årsregnskapet er avgitt under forutsetning av fortsatt drift, og styret bekrefter at forutsetningen er til stede. Styret kjenner ikke til at det er vesentlig usikkerhet knyttet til årsregnskapet og kjenner ikke til ekstraordinære forhold som har betydning for vurdering av selskapets regnskap. Bortsett fra det som er nevnt i avsnittet om fremtidsutsikter, er det ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for vurderingen av regnskapet.

Hendelser etter balansedagen og fremtidsutsikter

Selskapets inntekter er primært knyttet til kundenes samlede forvaltningskapital og vil derfor hovedsakelig påvirkes av utviklingen i finansmarkedene og endringer i de samlede kundeporteføljer.

COVID-19-utbruddet har i vesentlig grad påvirket verdipapirmarkedene i perioden fra slutten av februar 2020 og frem til tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Selskapet har likevel lyktes med å skape avkastning for sine kunder gjennom 2020 og dessuten øke sine inntekter. Selskapet vurderer situasjonen fortløpende og vurderer fortløpende tiltak overfor sine ansatte og øvrige omgivelser som imøtekommer myndighetenes anbefalinger, herunder videreføring av hjemmekontor for de fleste ansatte. Selskapet har ikke investeringer på egen balanse som påvirkes av situasjonen.

Oslo, 24. mars 2021

Arild Orgland
(styrets leder)

Mads Agerup

Truls Holthe

Paul Gerhard Høiness

Katrine Trovik

Knut Jorde
(daglig leder)

Resultatregnskap

| | Note | 2020 | 2019 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER | | | |
| Driftsinntekter | | | |
| Forvaltningshonorar | 1 | 75 526 613 | 60 986 586 |
| Øvrige inntekter | 1 | 202 365 | 0 |
| Sum driftsinntekter | | 75 728 978 | 60 986 586 |
| Driftskostnader | | | |
| Avgitte honorarer og annen direkte kostnad | | 121 268 | 99 311 |
| Lønnskostnad | 2 | 45 030 233 | 36 910 882 |
| Avskrivning på varige driftsmidler | 3 | 479 766 | 427 663 |
| Annen driftskostnad | 4 | 17 915 816 | 12 043 147 |
| Sum driftskostnader | | 63 547 083 | 49 481 003 |
| DRIFTSRESULTAT | | 12 181 894 | 11 505 584 |
| FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER | | | |
| Finansinntekter | | | |
| Renteinntekt fra konsernselskap | 5 | 75 383 | 81 188 |
| Annen renteinntekt | | 116 071 | 101 988 |
| Annen finansinntekt | | 22 947 | 24 124 |
| Sum finansinntekter | | 214 402 | 207 299 |
| Finanskostnader | | | |
| Annen rentekostnad | | 22 186 | 333 188 |
| Annen finanskostnad | | 38 860 | 119 680 |
| Sum finanskostnader | | 61 046 | 452 869 |
| NETTO FINANSPOSTER | | 153 356 | (245 570) |
| ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD | | 12 335 250 | 11 260 014 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 6 | 3 241 219 | 3 237 525 |
| ARSRESULTAT | | 9 094 031 | 8 022 489 |
| OVERFØRINGER OG DISPONERINGER | | | |
| Avsatt til ordinært utbytte | 7 | 1 423 125 | 3 105 000 |
| Overføringer til annen egenkapital | 7 | 7 670 906 | 4 917 489 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 9 094 031 | 8 022 489 |

Balanse pr. 31.12.2020

| | Note | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| EIENDELER | | | |
| ANLEGGSMIDLER | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | 6 | 93 349 | 66 166 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 93 349 | 66 166 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Inventar og kontormaskiner | 3 | 808 892 | 712 954 |
| Sum varige driftsmidler | | 808 892 | 712 954 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Lån til foretak i samme konsern | 5 | 9 100 000 | 4 700 000 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 9 100 000 | 4 700 000 |
| SUM ANLEGGSMIDLER | | 10 002 241 | 5 479 120 |
| OMLØPSMIDLER | | | |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | 8 | 18 334 137 | 215 214 |
| Opptjente driftsinntekter | 8 | 5 000 000 | 28 423 944 |
| Fordringer på konsernselskap | 5 | 587 285 | 292 116 |
| Andre fordringer | 8 | 3 828 941 | 1 298 158 |
| Sum fordringer | | 27 750 363 | 30 229 431 |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | 9 | 6 339 441 | 1 687 865 |
| SUM OMLØPSMIDLER | | 34 089 805 | 31 917 296 |
| SUM EIENDELER | | 44 092 046 | 37 396 416 |

Balanse pr. 31.12.2020

| | Note | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| EGENKAPITAL | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 7,10 | 5 175 000 | 5 175 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 5 175 000 | 5 175 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 7 | 8 678 979 | 5 406 823 |
| Sum opptjent egenkapital | | 8 678 979 | 5 406 823 |
| SUM EGENKAPITAL | | 13 853 979 | 10 581 823 |
| GJELD | | | |
| LANGSIKTIG GJELD | | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Øvrig langsiktig gjeld | 11 | 1 863 888 | 1 136 225 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 1 863 888 | 1 136 225 |
| SUM LANGSIKTIG GJELD | | 1 863 888 | 1 136 225 |
| KORTSIKTIG GJELD | | | |
| Leverandørgjeld | | 802 515 | 553 131 |
| Leverandørgjeld til konsernselskap | 5 | 921 815 | 642 173 |
| Betalbar skatt | 6 | 3 268 402 | 3 269 131 |
| Skyldig offentlige avgifter | | 3 592 656 | 1 767 725 |
| Utbytte | 7 | 1 423 125 | 3 105 000 |
| Kortsiktig gjeld til konsernselskap | 5 | 1 500 632 | 3 346 661 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 16 865 034 | 12 994 548 |
| SUM KORTSIKTIG GJELD | | 28 374 179 | 25 678 369 |
| SUM GJELD | | 30 238 067 | 26 814 594 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 44 092 046 | 37 396 416 |

Oslo, 24. mars 2021

Arild Orgland
Styrets lederKatrine Trovik
StyremedlemMads Agerup
StyremedlemTruls Holthe
StyremedlemPaul G. Høiness
StyremedlemKnut Jorde
Daglig leder

Industrifinans Kapitalforvaltning AS

Kontantstrømoppstilling

| Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 2020 | 2019 |
|---|---------------------|--------------------|
| Innbetalinger fra kunder | 80 912 731 | 46 931 824 |
| Lønnsutbetalinger og utbetalinger til leverandører m.v. | (60 590 541) | (43 032 877) |
| Renteinntekter og lignende | 139 018 | 126 112 |
| Kontantstrøm fra drift | 20 461 208 | 4 025 059 |
| Utbetalinger av finanskostnader | (61 046) | (452 868) |
| Betalt inntektsskatt | (3 269 131) | (1 934 698) |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 17 131 031 | 1 637 493 |
| Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | |
| Kjøp av driftsmidler | (575 703) | (321 467) |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | (575 703) | (321 467) |
| Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | | |
| Reduksjon (økning) langsiktig fordring på morselskap | (4 400 000) | 3 500 000 |
| Utbetaling av utbytte | (7 503 750) | (5 955 291) |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | (11 903 750) | (2 455 291) |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | 4 651 578 | (1 139 265) |
| Beholdning ved periodens start | 1 687 865 | 2 827 131 |
| Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt | 6 339 441 | 1 687 865 |

Noter 2020

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og norske regnskapsstandarder. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt for varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er oppført som omløpsmidler. Omløpsmidler er oppført til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes å ikke være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Avskrivninger

Resultatregnskapet belastes med bedriftsøkonomiske avskrivninger. Varige driftsmidler avskrives lineært over driftsmidlets antatte økonomiske levetid.

Inntekter

Inntekter måles til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Transaksjonsbaserte inntekter er resultatført på transaksjonstidspunktet. Inntekter fra salg av tjenester anses som opptjent på det tidspunkt krav om vederlag oppstår.

Gjeld

Gjeld er oppført i overensstemmelse med god regnskapsskikk. Gjeld som forfaller mer enn ett år frem i tid klassifiseres som langsiktig. Øvrig gjeld klassifiseres som kortsiktig.

Pensjoner

Selskapet har opprettet en innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Pensjoner kostnadsføres i resultatregnskapet basert på den faktiske påløpne premien i regnskapsåret.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår i tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (25%) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt ligningsmessig framførbart underskudd ved regnskapsårets utgang.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er satt opp etter den direkte metoden. Som kontanter og kontantekvivalenter regnes bankinnskudd. Selskapet har ingen kassekreditter og oppbevarer ikke kontanter.

Noter 2020

Note 1 - Fordeling av inntekter etter virksomhetsområde og geografisk område

Selskapets driftsinntekter skriver seg hovedsakelig fra konsesjonspliktige investeringstjenester og tilknyttede tjenester som selskapet har ytet overfor norske kunder. Inntektene fordeler seg slik:

| | 2020 | 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Investeringsrådgivning (fakturert) | 20 593 777 | 13 135 666 |
| Aktiv forvaltning (fakturert) | 67 355 005 | 8 752 410 |
| Motregnede rabatter/opptjente inntekter | -12 422 169 | 39 139 304 |
| Andre inntekter | 202 365 | 0 |
| Sum driftsinntekter | 75 728 978 | 60 986 586 |

Note 2 - Godtgjørelse, ansatte m.m.

Det er utført 29 årsverk (30 ansatte) i selskapet i 2020. Det er utbetalt kr 375 000 i styrehonorar til ikke ansatte styremedlemmer i regnskapsåret. Styremedlemmer ansatt i Industrifinans Forvaltning konsern mottar ikke styrehonorar.

De ansatte i selskapet har pensjonsforsikring i henhold til lovkrav om obligatorisk tjenestepensjon. Avtalen omfatter innskuddsbasert alderspensjon (7 % av lønn mellom 0 og 7,1G og 25,1 % av lønn mellom 7,1G og 12G), betalingsfritak ved arbeidsuførhet og uførepensjon (69% av lønn inklusive beregnet Folketrygd). Årets kostnadsførte pensjonspremie er kr 2 939 580.

Daglig leder har mottatt kr 1 482 600 i lønn/bonus og kr 23 703 i skattepliktige naturalytelser i 2020. Anslått andel av kostnadsført pensjonspremie utgjør kr 153 000.

Selskapet har ingen direkte forpliktelser overfor daglig leder eller styreleder ved eventuelt opphør av ansettelsesforholdet/styrevervet.

Ansatte i selskapet er berettiget til bonus dersom foretakets økonomiske resultater og stilling tillater det. Det er vedtatt en instruks som regulerer beregningen av bonus. Instruksen er utformet for å fremme god risikostyring, motvirke høy risikotaking, oppfordre til langsiktighet og å bidra til å unngå interessekonflikter. Daglig leder, faktiske ledere og complianceansvarlig er underlagt særlige regler for avregning av bonus, hvor utbetaling skjer over 4 år. Utbetalt variabel godtgjørelse til disse fire var i 2020 totalt kr 1 471 400. Det er totalt kostnadsført kr 12 180 000 i variabel godtgjørelse (inklusive arbeidsgiveravgift og finansskatt) i 2020.

Det er ikke gitt lån til eller stilt sikkerhet for ledende ansatte eller styremedlemmer.

Personalkostnadene fordeler seg som følger:

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lønn, feriepenger, bonus o.l. | 33 613 927 | 28 725 205 |
| Arbeidsgiveravgift og finansskatt | 6 629 453 | 4 085 930 |
| Pensjonskostnader | 2 939 580 | 2 063 401 |
| Andre lønnsrelaterte ytelser | 1 847 273 | 2 036 347 |
| Totalt | 45 030 233 | 36 910 882 |

Noter 2020

Note 3 - Programvare, inventar og kontormaskiner

| | Inventar | Kontor- maskiner | Totalt |
|--------------------------------------|------------------|---------------------|------------------|
| Anskaffelseskost pr. 1/1 | 1 346 328 | 1 021 526 | 2 367 854 |
| + Tilgang | 290 294 | 285 409 | 575 703 |
| - Avgang | | 0 | - |
| Anskaffelseskost pr. 31/12 | 1 636 623 | 1 306 937 | 2 943 560 |
| Akk. avskrivninger pr 1/1 | 895 741 | 759 161 | 1 654 902 |
| + Ordinære avskrivninger | 322 871 | 131 923 | 479 766 |
| Akk. avskrivninger pr. 31/12 | 1 218 612 | 916 056 | 2 134 668 |
| Balansført verdi pr 31/12 | 418 011 | 380 881 | 808 892 |
| Prosentst for ordinære avskrivninger | 33 % | 33 % | |

Note 4 - Annen driftskostnad

Selskapet har ytet godtgjørelse til revisor med følgende beløp:

| | 2020 | 2019 |
|----------------------|----------------|----------------|
| Revisjon | 108 365 | 123 890 |
| Attestasjonsoppgaver | 59 547 | 13 886 |
| Totalt | 167 912 | 137 776 |

Ikke fradragsberettiget merverdiavgift er inkludert i beløpene.

Noter 2020

Note 5 - Mellomværende med konsernselskap

Fordringer og gjeld til konsernselskaper inngår med følgende beløp i regnskapspostene:

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Fordringer | | |
| Andre kortsiktige fordringer | 587 285 | 292 116 |
| Andre langsiktige fordringer | 9 100 000 | 4 700 000 |
| Sum fordringer | 9 687 285 | 4 992 116 |
| Gjeld | | |
| Leverandørgjeld | 921 815 | 642 173 |
| Annen kortsiktig gjeld | 1 500 632 | 3 346 661 |
| Sum gjeld | 2 422 448 | 3 988 834 |

Langsiktig fordring er mot morselskapet Industrifinans Forvaltning AS og finansierer oppussing av konsernets lokaler. Lånet vil bli nedbetalt i takt med at Industrifinans Forvaltning AS mottar leieinntekter fra selskapet og fra øvrige leietagere.

Noter 2020

Note 6 - Regnskapsmessig behandling av skatt

| Spesifikasjon av årets skattegrunnlag: | 2020 | 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Resultat før skattekostnad | 12 335 250 | 11 260 014 |
| Permanente og andre forskjeller | 629 627 | 1 690 090 |
| Endring i midlertidige forskjeller | 108 733 | 126 422 |
| Grunnlag for betalbar skatt | 13 073 610 | 13 076 526 |

| Skattekostnad | 2020 | 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Betalbar skatt | 3 268 402 | 3 269 131 |
| Endring i utsatt skatt og utsatt skattefordel | -27 183 | -31 606 |
| Samlede ordinære skattekostnader | 3 241 219 | 3 237 525 |

Midlertidige forskjeller og balanseført utsatt skatt

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 | Endring |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|
| + Driftsmidler | -373 399 | -264 666 | -108 733 |
| Sum negative skatteøkende forskjeller | 373 399 | 264 666 | -108 733 |
| Grunnlag for ber. av utsatt skatt / skattefordel | -373 399 | -264 666 | 108 733 |
| Balanseført utsatt skattefordel | 93 349 | 66 166 | 27 183 |

Note 7 - Egenkapital

| | Aksjekapital | Annen egenkapital | Sum egenkapital |
|--------------------------|---------------------|--------------------------|------------------------|
| Pr 1.1. | 5 175 000 | 5 406 823 | 10 581 823 |
| Årets resultat | | 9 094 031 | 9 094 031 |
| Utbetalt tilleggsutbytte | | -4 398 750 | -4 398 750 |
| Avsatt utbytte | | - 1 423 125 | -1 423 125 |
| Pr 31.12. | 5 175 000 | 8 678 979 | 13 853 979 |

Noter 2020

Note 8 - Fordringer

Alle fordringer forfaller innen ett år etter balansedato.

Note 9 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

Av bankinnskudd utgjør kr 1 242 834 bundne midler på skattetrekkskonto og kr 101 953 bundne midler på depositumskonto.

Note 10 - Antall aksjer, aksjeeiere mv.

Selskapets aksjekapital består av 517 500 aksjer hver pålydende kr 10. Samlet aksjekapital utgjør kr 5 175 000. Det foreligger ingen avtaler om opsjoner eller konverteringsrettigheter.

Selskapet har 12 aksjonærer. Følgende aksjonær eier mer enn 5 % av aksjene:

| Navn | Antall aksjer | Eierandel |
|-------------------------------|---------------|-----------|
| Industrifinans Forvaltning AS | 345 435 | 66,75 % |

Daglig leder Knut Jorde samt styremedlemmene Mads Agerup og Arild Orgland eier aksjer indirekte gjennom aksjer i Industrifinans Forvaltning AS, og kontrollerer samlet ca 44 % av selskapets aksjer.

Noter 2020

Note 11 - Øvrig langsiktig gjeld

Øvrig langsiktig gjeld består av tilbakeholdt bonus. All gjeld forfaller i løpet av 3 år.

Note 12 - Kapitaldekning

| Selskapets kapitaldekning fremkommer slik (alle tall i hele 1000) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Netto ansvarlig kapital (A) | 13 854 | 10 582 |
| Krav til ansvarlig kapital (K) | 12 773 | 9 532 |
| Overskudd ansvarlig kapital | 1 081 | 1 050 |
| Kapitaldekningsprosent | 8,7 % | 8,9 % |

Kapitaldekningsprosenten beregnes som $(A/K) * 8 \%$

| Netto ansvarlig kapital (A) består av: | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Aksjekapital | 5 175 | 5 175 |
| Opptjent egenkapital | 8 679 | 5 407 |
| Netto ansvarlig kapital (A) | 13 854 | 10 582 |

Ansvarlig kapital er i sin helhet ren kjernekapital.

| Beregningsgrunnlaget for kapitalkravet (K) består av: | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kredittrisiko etter standardmetoden | 2 528 | 1 937 |
| Markedsrisiko | - | - |
| Differanse; relatert til faste kostnader | 10 245 | 7 595 |
| Krav til ansvarlig kapital (25 % av faste kostnader) (K) | 12 773 | 9 532 |

| Beregning av faste kostnader | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Inntekter | 75 728 | 60 987 |
| Positivt resultat før skatt | -12 335 | -11 260 |
| Variabel bonus | -12 180 | -11 500 |
| Kurtasje | -121 | -99 |
| Sum faste kostnader | 51 092 | 38 128 |

Noter 2020

Note 13 - Klientmidler

| Klientmidler/klientansvar (tall i hele 1000) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Klientmidler aktiv forvaltning | 12 629 027 | 9 831 637 |
| Klientmidler annen virksomhet | 4 235 817 | 3 985 941 |
| Klientgjeld aktiv forvaltning | 12 629 027 | 9 831 637 |
| Klientgjeld annen virksomhet | 4 235 817 | 3 985 941 |
| Netto klientmidler | 0 | 0 |