



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 310 505
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: INVENTO KAPITALFORVALTNING AS
Forretningsadresse: Strandgata 19
0152 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ernst Martin Borge
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.03.2022

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, 14.06.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	66 057 411	46 141 271
Annen driftsinntekt	1	60 000	60 000
Sum inntekter		66 117 411	46 201 271
Kostnader			
Kostnad solgte tjenester		14 934 013	13 126 926
Lønnskostnad	2	28 405 445	19 454 814
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	557 564	687 065
Annen driftskostnad	2, 4	7 294 890	7 156 248
Tap på fordringer	5	202 013	
Sum kostnader		51 393 924	40 425 052
Driftsresultat		14 723 488	5 776 219
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		66 630	182 686
Annen finansinntekt		23 281	19 763
Sum finansinntekter		89 911	202 449
Annen rentekostnad		9 316	1 065
Annen finanskostnad		11 568	56 794
Sum finanskostnader		20 884	57 860
Netto finans		69 027	144 590
Ordinært resultat før skattekostnad		14 792 515	5 920 808
Skattekostnad på ordinært resultat	6	3 707 351	1 494 731
Ordinært resultat etter skattekostnad		11 085 164	4 426 077
Årsresultat	7	11 085 164	4 426 077
Årsresultat etter minoritetsinteresser		11 085 164	4 426 077
Totalresultat		11 085 164	4 426 077



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		10 000 000	3 120 000
Avsatt til annen egenkapital		1 085 164	1 306 077
Sum overføringer og disponeringer		11 085 164	4 426 077



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	3		57 800
Konsesjoner, patenter o.l.	3		
Utsatt skattefordel	6	178 810	169 455
Goodwill	3	260 039	687 196
Sum immaterielle eiendeler		438 849	914 450
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3		72 607
Sum varige driftsmidler			72 607
Sum anleggsmidler		438 849	987 057
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	5, 8	13 099 359	10 476 640
Andre kortsiktige fordringer	5	1 067 807	796 904
Konsernfordringer	5, 9	3 846 002	2 853 189
Sum fordringer		18 013 169	14 126 733
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	10	23 612 414	14 274 031
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		23 612 414	14 274 031
Sum omløpsmidler		41 625 584	28 400 764
SUM EIENDELER		42 064 432	29 387 821

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7, 11	5 699 100	5 699 100
Overkurs	7	674 756	674 756
Annen innskutt egenkapital	7	2 200 000	2 200 000
Sum innskutt egenkapital	7	8 573 856	8 573 856
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	8 049 259	6 964 095
Udisponert resultat	7		
Sum opptjent egenkapital	7	8 049 259	6 964 095
Sum egenkapital	7	16 623 116	15 537 952
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	5, 8	121 081	581 815
Betalbar skatt	5, 6	3 716 706	519 526
Skyldig offentlige avgifter	5	1 413 551	1 009 175
Kortsiktig konserngjeld	5, 9	10 000 000	4 000 000
Annen kortsiktig gjeld	5	10 189 979	7 739 353
Sum kortsiktig gjeld	5	25 441 317	13 849 870
Sum gjeld		25 441 317	13 849 870
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		42 064 432	29 387 821



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 562270

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 310 505
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: INVENTO KAPITALFORVALTNING AS
Forretningsadresse: Strandgata 19
0152 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ernst Martin Borge
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.03.2022

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 05.07.2022

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 990 310 505
INVENTO KAPITALFORVALTNING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	66 057 411	46 141 271
Annen driftsinntekt	1	60 000	60 000
Sum inntekter		66 117 411	46 201 271
Kostnader			
Kostnad solgte tjenester		14 934 013	13 126 926
Lønnskostnad	2	28 405 445	19 454 814
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	557 564	687 065
Annen driftskostnad	2, 4	7 294 890	7 156 248
Tap på fordringer	5	202 013	
Sum kostnader		51 393 924	40 425 052
Driftsresultat		14 723 488	5 776 219
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		66 630	182 686
Annen finansinntekt		23 281	19 763
Sum finansinntekter		89 911	202 449
Annen rentekostnad		9 316	1 065
Annen finanskostnad		11 568	56 794
Sum finanskostnader		20 884	57 860
Netto finans		69 027	144 590
Ordinært resultat før skattekostnad		14 792 515	5 920 808
Skattekostnad på ordinært resultat	6	3 707 351	1 494 731
Ordinært resultat etter skattekostnad		11 085 164	4 426 077
Årsresultat	7	11 085 164	4 426 077
Årsresultat etter minoritetsinteresser		11 085 164	4 426 077
Totalresultat		11 085 164	4 426 077
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		10 000 000	3 120 000
Avsatt til annen egenkapital		1 085 164	1 306 077



Sum overføringer og
disponeringer

11 085 164

4 426 077



Organisasjonsnr: 990 310 505
INVENTO KAPITALFORVALTNING AS

BALANSE

Beløp i: NOK

Note	2021	2020
------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Forskning og utvikling	3		57 800
Konsesjoner, patenter o.l.	3		
Utsatt skattefordel	6	178 810	169 455
Goodwill	3	260 039	687 196
Sum immaterielle eiendeler		438 849	914 450

Varige driftsmidler

Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr	3		72 607
Sum varige driftsmidler			72 607

Sum anleggsmidler 438 849 987 057

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer	5, 8	13 099 359	10 476 640
Andre kortsiktige fordringer	5	1 067 807	796 904
Konsernfordringer	5, 9	3 846 002	2 853 189
Sum fordringer		18 013 169	14 126 733

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.	10	23 612 414	14 274 031
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		23 612 414	14 274 031

Sum omløpsmidler 41 625 584 28 400 764

SUM EIENDELER 42 064 432 29 387 821

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	7, 11	5 699 100	5 699 100
Overkurs	7	674 756	674 756
Annen innskutt egenkapital	7	2 200 000	2 200 000
Sum innskutt egenkapital	7	8 573 856	8 573 856

Opptjent egenkapital



Annen egenkapital	7	8 049 259	6 964 095
Udisponert resultat	7		
Sum opptjent egenkapital	7	8 049 259	6 964 095
Sum egenkapital	7	16 623 116	15 537 952
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	5, 8	121 081	581 815
Betalbar skatt	5, 6	3 716 706	519 526
Skyldig offentlige avgifter	5	1 413 551	1 009 175
Kortsiktig konserngjeld	5, 9	10 000 000	4 000 000
Annen kortsiktig gjeld	5	10 189 979	7 739 353
Sum kortsiktig gjeld	5	25 441 317	13 849 870
Sum gjeld		25 441 317	13 849 870
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		42 064 432	29 387 821



Organisasjonsnr: 990 310 505
INVENTO KAPITALFORVALTNING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
16.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Til generalforsamlingen i **Invento Kapitalforvaltning AS**

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert **Invento Kapitalforvaltning AS**' årsregnskap som viser et overskudd på **NOK 11.085.164**. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømpstilling 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 årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultat og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi 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 utilsiktede feil.

Side 1 av 2

Adresse:
Postb. 1942 Vika
0125 Oslo

Besøksadresse:
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo

Telefon:
+47 2193 9300

E-post:
firma@partnerrevisjon.no

Nettside:
www.partnerrevisjon.no

MEMBER OF THE NORWEGIAN ASSOCIATION OF ACCOUNTANTS



Uavhengig revisors beretning for Invento Kapitalforvaltning AS



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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

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 utilsiktede 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på 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 utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger 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 utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger 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 hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning 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 inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter 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 revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Oslo, 21. mars 2022
PARTNER REVISJON AS


Nils Frøde Johansen
Statsautorisert revisor

Side 2 av 2

Adresse:
Postb. 1942 Vikå
0125 Oslo

Besøksadresse:
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo

Telefon:
+47 2193 9300

E-post:
firma@partnerrevisjon.no

Nettside:
www.partnerrevisjon.no

MEDELEM AV DEN NORSKE REVISORFORENING



Årsberetning 2021 for Invento Kapitalforvaltning AS

VIRKSOMHETENS ART

Virksomhetens art er å tilby investeringstjenester i medhold av lov om verdipapirhandel i henhold til konsesjon fra Finanstilsynet, samt slik virksomhet som lovlig kan drives i tilknytning til dette. Selskapets lokaler i Oslo og Drammen Kommune, med tillegg av agenters kontorer.

Selskapets omsetning ble NOK 66 117 411 i 2021 vs NOK 46 201 271 i 2020, og resultat før skatt ble NOK 14 792 515 vs NOK 5 920 808.

FORTSATT DRIFT

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Det bekreftes at forutsetningene om fortsatt drift er til stede.

FREMTIDIG UTVIKLING

Vi tror på en stabil utvikling i selskapets omsetning og resultat i 2022. Historien har vist at selskapet og bransjen for øvrig påvirkes av utviklingen i nasjonale og internasjonale finansmarkeder, positivt så vel som negativt. Selskapets fortsatte vekst er derfor til en viss grad avhengig av at nye større tilbakeslag i finansmarkedene uteblir.

FINANSIELL RISIKO

Selskapet er ikke direkte utsatt for særskilt finansiell risiko. Selskapet er eksponert for finansiell risiko gjennom krav til ansvarlig kapital i forbindelse med konsesjon som verdipapirforetak. Selskapet har tilfredsstillende margin til gjeldende minstekrav om ansvarlig egenkapital.

MARKEDSRISIKO

Viktigste risiko her ligger i eventuell ny uro i finansmarkedene og usikkerhet om hvor lang tid det tar før markedene normaliserer seg. Selskapets inntekter stammer fra flere ulike markeder som samlet sett begrenser den markedsmessige risikoen.

LIKVIDITETSRISIKO

Selskapet har for tiden tilfredsstillende likviditet. Dagens drift tilsier at likviditetsrisikoen er begrenset.

KONTANTSTRØM

Endringen i kontantekvivalenter å anse som normalt for foretaket.

KREDITTRISIKO

Selskapet har ingen spesiell kredittrisiko utover svingninger i rentenivået for til en hver tid gjeldende bankinnskudd.

FORSKNING OG UTVIKLING

Selskapet har ikke kostnader knyttet til forskning og utvikling.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

Styret anser arbeidsmiljøet i selskapet som godt. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i denne forbindelse. Ansatte i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelsen av sitt arbeid. Sykefraværet i 2021 var 2,47 %.

Invento Kapitalforvaltning AS har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn, og har innarbeidet en personalpolitikk anses for å være kjønnsnøytral på alle områder.



Selskapet hadde ved årets utløp 16 ansatte, 3 kvinner og 13 menn. Selskapets styre består av 4 personer, hvorav 0 er kvinner.

MILJØRAPPORTERING

Selskapet driver ikke virksomhet som forurensrer det ytre miljøet.

ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER

I 2021 hadde selskapet et resultat etter skattekostnad på kr 11 085 164 som foreslås disponert slik:

Disponering	Beløp
Avsatt utbytte og konsernbidrag	10 000 000
Til annen egenkapital	1 085 164

Oslo, 15.03.2022
Styret i Invento Kapitalforvaltning AS

Terje Løyning
Styreleder

Bjørn Erling Husa
Styremedlem

Magnus Rishaug
Styremedlem

Svein-Erik Snesrud
Styremedlem

Ernst Martin Borge
Daglig leder



RESULTATREGNSKAP

INVENTO KAPITALFORVALTNING AS

DRIFTSINTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2021	2020
Salgsinntekt	1	66 057 411	46 141 271
Annen driftsinntekt	1	60 000	60 000
Sum driftsinntekter		66 117 411	46 201 271
Kostnad solgte tjenester		14 934 013	13 126 926
Lønnskostnad	2	28 405 445	19 454 814
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	557 564	687 065
Annen driftskostnad	2, 4	7 294 890	7 156 248
Tap på fordringer	5	202 013	0
Sum driftskostnader		51 393 924	40 425 052
Driftsresultat		14 723 488	5 776 219
FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen renteinntekt		66 630	182 686
Annen finansinntekt		23 281	19 763
Annen rentekostnad		9 316	1 065
Annen finanskostnad		11 568	56 794
Resultat av finansposter		69 027	144 590
Ordinært resultat før skattekostnad		14 792 515	5 920 808
Skattekostnad på ordinært resultat	6	3 707 351	1 494 731
Ordinært resultat		11 085 164	4 426 077
Årsresultat	7	11 085 164	4 426 077
OVERFØRINGER			
Avsatt konsernbidrag/utbytte		10 000 000	3 120 000
Avsatt til annen egenkapital		1 085 164	1 306 077
Sum overføringer		11 085 164	4 426 077



BALANSE

INVENTO KAPITALFORVALTNING AS

EIENDELER	Note	2021	2020
ANLEGGSMIDLER			
IMMATERIELLE EIENDELER			
Forskning og utvikling	3	0	57 800
Utsatt skattefordel	6	178 810	169 455
Goodwill	3	260 039	687 196
Sum immaterielle eiendeler		438 849	914 450
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3	0	72 607
Sum varige driftsmidler		0	72 607
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Sum anleggsmidler		438 849	987 057
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Kundefordringer	5, 8	13 099 359	10 476 640
Andre kortsiktige fordringer	5	1 067 807	796 904
Konsernfordringer	5, 9	3 846 002	2 853 189
Sum fordringer		18 013 169	14 126 733
INVESTERINGER			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	10	23 612 414	14 274 031
Sum omløpsmidler		41 625 584	28 400 764
Sum eiendeler		42 064 432	29 387 821



BALANSE

INVENTO KAPITALFORVALTNING AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2021	2020
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	7, 11	5 699 100	5 699 100
Overkurs	7	674 756	674 756
Annen innskutt egenkapital	7	2 200 000	2 200 000
Sum innskutt egenkapital	7	8 573 856	8 573 856
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital	7	8 049 259	6 964 095
Sum opptjent egenkapital	7	8 049 259	6 964 095
Sum egenkapital	7	16 623 116	15 537 952
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld	5, 8	121 081	581 815
Betalbar skatt	5, 6	3 716 706	519 526
Skyldig offentlige avgifter	5	1 413 551	1 009 175
Avsatt utbytte og konsernbidrag	5, 9	10 000 000	4 000 000
Annen kortsiktig gjeld	5	10 189 979	7 739 353
Sum kortsiktig gjeld	5	25 441 317	13 849 870
Sum gjeld		25 441 317	13 849 870
Sum egenkapital og gjeld		42 064 432	29 387 821

Oslo, 15.03.2022

Styret i Invento Kapitalforvaltning AS

Terje Løyning
Styreleder

Bjørn Erling Husa
Styremedlem

Magnus Rishaug
Styremedlem

Svein-Erik Snesrud
Styremedlem

Ernst Martin Borge
Daglig leder



INDIREKTE KONTANTSTRØM

INVENTO KAPITALFORVALTNING AS

	Note	2021	2020
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Resultat før skattekostnad		14 792 515	5 920 808
Periodens betalte skatt		519 526	429 951
Ordinære avskrivninger		557 564	687 065
Endring i kundefordringer		-2 622 719	-3 400 025
Endring i leverandørgjeld		-460 734	140 854
Poster klassifisert som invest.- eller finans.aktiviteter		0	-5 420
Endring i andre tidsavgrensingsposter		1 591 284	-306 789
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		13 338 383	2 606 542
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer		0	284 397
Innbetalinger ved salg av andre investeringer		0	450 734
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		0	166 337
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger av konsernbidrag		4 000 000	250 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-4 000 000	-250 000
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		9 338 383	2 522 879
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnel		14 274 031	11 751 152
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		23 612 414	14 274 031



NOTER

Invento Kapitalforvaltning AS

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Salgsinntekter

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være leveringstidspunktet for tjenester.

Kostnadsføringstidspunkt / sammenstilling

Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres. Kostnader som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 25 på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet. Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til poster ført direkte mot egenkapitalen.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmidler/langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, fratrukket av- og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlets forventede levetid. Vesentlige driftsmidler som består av betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmidlet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.



NOTER

Invento Kapitalforvaltning AS

Forskning og utvikling

Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immaterielle eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid. Selskapet bedriver ikke forskning.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Finansielle instrumenter

Selskapet har ingen finansielle instrumenter.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Note 1 Salgsinntekter

	2021	2020
Investerings tjenester vphl § 2-1-1, Ordreformidling	17 889	14 406
Investerings tjenester vphl § 2-1-1, Ordreutførelse	200	350
Investerings tjenester vphl § 2-1-1, Aktiv Forvaltning	35 276	20 238
Investerings tjenester vphl § 2-1-2, Tilknyttede tjenester	0	0
Andre driftsinntekter	12 752	11 207
Sum	66 117	46 201

Tall i hele tusen. Omsetningen foregår i Norge.

Note 2 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2021	2020
Lønninger	23 543 058	15 852 623
Arbeidsgiveravgift	4 254 178	2 995 945
Pensjonskostnader	347 541	296 272
Andre ytelser	260 668	309 974
Sum	28 405 445	19 454 814

Selskapet har i 2021 sysselsatt 16 årsverk.

Pensjonsforpliktelser

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstillt kravene i denne lov. Daglig leders andel av OTP var kr 33 575.



NOTER

Invento Kapitalforvaltning AS

Ytelser/godtgjørelse til daglig leder styret og revisor

Daglig leder har mottatt kr 1 940 637 i lønn og andre ytelser i 2021. Det er videre utbetalt 8 421 125 i godtgjørelse til øvrige styremedlemmer eller selskap eid av medlem. Godtgjørelsen er ikke relatert til styrearbeid. Styreleder har mottatt kr 200 000 i styrehonorar. Styrets øvrige medlemmer har ikke mottatt særskilt honorar.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2021 utgjør kr 207 500.

I tillegg kommer honorar for andre attestasjonstjenester med kr 88 750.

Note 3 Varige driftsmidler

	Goodwill	Utvikling IT	Inventar	Maskiner	Lisenser	Sum
Anskaffelseskost 01.01	9 766 495	1 207 621	2 299 390	1 643 142	120 000	15 036 648
Anskaffelseskost 31.12	9 766 495	1 207 621	2 299 390	1 643 142	120 000	15 036 648
Akk. av- og nedskrivninger	9 506 455	1 207 621	2 275 340	1 643 142	120 000	14 752 558
Akk nedskrivninger			-24 050			0
Bokført verdi 31.12	260 039	0	0	0	0	260 039
Årets avskrivning	427 156	57 800	60 559	12 048		557 564
Linære avskrivninger	20 %	33 %	20 %	30 %	20 %	

Note 4 Husleiekontrakter

Selskapet leier lokaler i Oslo. Kontrakten i Oslo løper ut 2024. Det er kostnadsført kr 1 526 748,- på kontrakten i 2021. Selskapet leier lokaler i Drammen. Det er kostnadsført kr 31 181,- på kontrakten i 2021. Selskapet leier lokaler i Larvik, og det er kostnadsført kr 96 158 på denne kontrakten i 2021.

Note 5 Likviditetsrisiko, tap på krav mv

Likviditetsrisiko

	Restløpetid:					Sum
	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	
Langsiktig fordring				0		0
Kundefordringer	13 099 359					13 099 359
Andre fordringer	248 001	1 528	818 279			1 067 807
Konsernfordring		3 846 002				3 846 002
Leverandørgjeld	121 081					121 081
Skyldig skatt			3 716 706	0		3 716 706
Skyldige avgifter	1 355 729	57 822				1 413 551
Konserngjeld	10 000 000	0	0	0		10 000 000
Kortsiktig gjeld	7 854 186	0	2 335 793	0		10 189 979
					2021	2020
Avsetning tap på krav					231 892	29 879

INVENTO KAPITALFORVALTNING AS

SIDE 9



NOTER

Invento Kapitalforvaltning AS

Tap på krav

Tapsavsetning 1.1.2021	29 879
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt spesifisert tapsavsetning	0
+ Økte spesifisert tapsavsetninger	0
+ Nye spesifiserte tapsavsetninger	202 013
- Tilbakeføring av spesifiserte tapsavsetninger	0
Spesifisert tapsavsetning 31.12.2021	231 892

Note 6 Skatt

Årets skattekostnad	2021	2020
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	3 716 706	1 399 526
Endring i utsatt skattefordel	-9 355	95 205
Skattekostnad ordinært resultat	3 707 351	1 494 731
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	14 792 515	5 920 808
Permanente forskjeller	36 887	58 116
Endring i midlertidige forskjeller	37 420	-380 820
Avgitt konsernbidrag	0	-3 520 000
Skattepliktig inntekt	14 866 822	2 078 105
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	3 716 706	1 399 526
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	0	-880 000
Sum betalbar skatt i balansen	3 716 706	519 526
Beregning av effektiv skattesats		
Resultat før skatt	14 792 515	5 920 808
Beregnet skatt av resultat før skatt	3 698 129	1 480 202
Skatteeffekt av permanente forskjeller	9 222	14 529
Sum	3 707 350	1 494 731

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	2021	2020	Endring
Varige driftsmidler	-503 470	-200 865	302 606
Fordringer	-231 892	-29 880	202 013
Gevinst – og tapskonto	20 124	25 156	5 032
Avsetninger mv	0	-472 230	-472 230
Sum	-715 239	-677 818	37 420
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	-715 239	-677 818	37 420
Utsatt skattefordel (25 %)	-178 810	-169 455	9 355

INVENTO KAPITALFORVALTNING AS

SIDE 10



NOTER

Invento Kapitalforvaltning AS

Note 7 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2020	5 699 100	674 756	2 200 000	6 964 095	15 537 952
Pr 01.01.2021	5 699 100	674 756	2 200 000	6 964 095	15 537 952
Årets resultat				11 085 164	11 085 164
Konsernbidrag/Utbytte				-10 000 000	-10 000 000
Pr 31.12.2021	5 699 100	674 756	2 200 000	8 049 259	16 623 116

Kapitaldekning

Selskapets kapitalkrav fastsettes på bakgrunn av kapitalkravsforskriften § 41-2.

Ansvarlig kapital:	01.01.2022	01.01.2021
Innbetalt aksjekapital	5 699 100	5 699 100
Annen innskutt egenkapital	2 200 000	2 200 000
Overkursfond	674 756	674 756
Annen egenkapital	8 049 259	6 964 095
Sum egenkapital	16 623 116	15 537 952
Immaterielle eiendeler	-260 039	-744 996
Korreksjon skattefordel knyttet til midl. Forskjeller	0	0
Kjernekapital	16 363 077	14 792 956
Tilleggskapital		
Netto ansvarlig kapital	16 363 077	14 792 956
Beregning av faste kostnader	2022	2021
a. Inntektene til føretaket	66 117 411	46 201 271
c. 35 % av honorara til agentar	5 242 154	4 743 173
d.i. Positivt resultat før skatt	-14 792 515	-5 920 808
d.ii. Variable vederlag til tilsette, leing, m.fl.	-7 463 582	-1 205 855
d.iv. Rekneskapsført variabel godtgjøring utbetalt til ordreformidlande insitusjon	-14 977 581	-13 551 922
Føretakets faste kostnader	34 125 888	30 265 859
25 % av føretakets faste kostnader	8 531 472	7 566 465
Beregningsgrunnlag	106 643 400	94 580 813
Startkapitalkrav	€ 125 000	€ 125 000
Kapitaldekningsprosent	15.34 %	15.64 %

Konsoliderte tall er angitt i konsernregnskap.



NOTER

Invento Kapitalforvaltning AS

Note 8 Mellomværende med andre verdipapirforetak

Av bokførte fordringer utgjør kr 0 fordringer på andre verdipapirforetak. Av bokført leverandørgjeld utgjør kr 0 gjeld til verdipapirforetak.

Note 9 Mellomværende med selskap i samme konsern

	2021	2020
Fordringer		
Kortsiktige fordringer konsern	3 846 002	2 853 189
Sum	3 846 002	2 853 189
Gjeld		
Kortsiktig gjeld konsern	10 000 000	4 000 000
Sum	10 000 000	4 000 000

Av angitt konserngjeld skyldes 10 000 000 utbytte ytt i 2021.

Note 10 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkkonto (bundne midler) er på kr. 2 860 502. Skyldig skattetrekk er kr 794 761.

Note 11 Aksjonærer

Invento Holding AS eier samtlige 100 000 aksjer i selskapet. Aksjene har et pålydende på kr 56,99 pr aksje. Konsernregnskap er utarbeidet, og kan utleveres på selskapets hovedkontor i Oslo.

Note 12 Klientmidler

	2021	2020
Klientmidler Bank	41 709 729	40 518 792
Klientmidler Verdipapirer	2 525 128 909	1 928 002 439
Avsetning klientgjeld	-2 566 838 638	-1 968 521 231
Sum	0	0

Note 13 Nøkkeltall

	2021	2020
Resultat etter skatt	11 085 164	4 426 077
Forvaltningskapital (TNOK)	5 475 150	4 424 292
Resultat etter skatt / Forvaltningskapital	0,20 %	0,10 %



NOTER

Invento Kapitalforvaltning AS

Note 14 Øvrige store transaksjoner

Selskapet har ingen store transaksjoner i 2021.