

Duvi KONSERN

RESULTAT

TEKNISK REGNSKAP FOR LIVFORSIKRING		NOTE	2017	2016
1.	Premieinntekter			
1.1	Forfalte premier, brutto		252 492 323	57 803 772
1.2	- avgitte gjenforsikringspremier		-976 336	-270 632
1.3	Overføring av premiereserve fra andre pensjonsforetak		441 418	-2 678 312
	Sum premieinntekter for egen regning		251 957 405	54 854 829
3.	Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen			
3.4	Verdiendring på investeringer		11 845 606	1 237 243
3.5	Realisert gevinst og tap på investeringer		2 264 229	0
	Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen		14 109 835	1 237 243
7.	Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje			
7.1	Endring i pensjonskapital	7	-264 749 326	-55 864 402
	Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje		-264 749 326	-55 864 402
9.	Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1	Forvaltningskostnader			
9.2	Salgskostnader		-413 269	-103 823
	Sum Forsikringsrelaterte driftskostnader		-413 269	-103 823
11.	RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		904 646	123 847
IKKE TEKNISK REGNSKAP				
12.	Netto inntekter fra investering i selskapsporteføljen			
12.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		300 156	16 347
	Sum inntekter fra investering i selskapsporteføljen		300 156	16 347
13.	Andre inntekter		574 403	637 815
14.	Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
14.2	Andre kostnader	1,2,15,16	-28 718 036	-14 266 214
15.	RESULTAT AV IKKE TEKNISK REGNSKAP		-27 843 476	-13 612 053
16.	RESULTAT FØR SKATTEKOSTNADER		-26 938 831	-13 488 205
17.	SKATTEKOSTNADER	14	-1 020 811	799 203
20.	TOTALRESULTAT		-27 959 642	-12 689 002

Duvi KONSERN

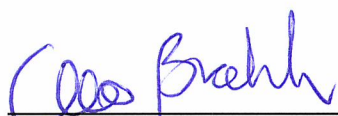
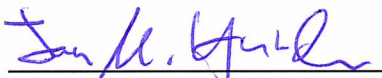
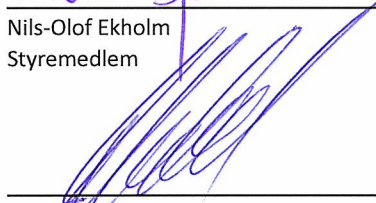
BALANSE

EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN	NOTE	2017	2016
1. Immaterielle eiendeler			
1.1 Goodwill			
1.2 Andre immaterielle eiendeler	1	0	5 471 376
Sum immaterielle eiendeler		0	5 471 376
2. Investeringer			
2.2.1 Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak			
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak,			
2.2.2 tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak			
2.4 Finansielle eiendelser som måles til virkelig verdi			
2.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		120	120
Sum investeringer		120	120
3. Fordringer			
3.1 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		1 870 480	863 027
3.2 Andre fordringer	16	2 040 094	1 966 518
Sum fordringer		3 910 575	2 829 545
4. Andre eiendeler			
4.2 Kasse, bank	10	38 312 213	25 808 717
4.3 Eiendeler ved skatt	14	0	1 020 811
4.4 Andre eiendeler etter sin art	2	32 582	49 582
Sum andre eiendeler		38 344 795	26 879 110
5. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		12 168	83 429
SUM EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		42 267 658	35 263 581
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN			
8. Investeringer i investeringsvalgporteføljen			
8.4 Finansielle eiendeler som måles etter virkelig verdi			
8.4.1 Aksjer og andre andeler	4,5,17	216 614 294	45 734 445
8.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	4,5,17	105 538 574	12 403 839
8.4.5 Andre finansielle eiendeler	10	1 285 922	551 180
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen		323 438 790	58 689 464
SUM EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN		323 438 790	58 689 464
SUM EIENDELER		365 706 448	93 953 045

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE

	NOTE	2017	2016
10. Innskutt egenkapital			
10.1 Aksjekapital	12,13	359 988	206 614
10.2 Overkurs	12	31 696 680	20 184 302
10.3 Ikke registrert kapitalforhøyelse	12	0	23 999 390
Sum innskutt egenkapital	11	32 056 668	44 390 306
11. Opptjent egenkapital			
11.2 Annen opptjent egenkapital	11	0	-14 949 054
14. Forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje			
14.1 Pensjonskapital	6,7	323 438 790	58 689 464
Sum forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje		323 438 790	58 689 464
16. Forpliktelser			
16.1 Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring			
16.2 Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		116 475	61 729
16.3 Andre forpliktelser		8 935 546	3 465 483
Sum forpliktelser		9 052 020	3 527 212
17. Påløpte kostnader			
17.1 Uopptjent inntekt	16	0	1 526 782
17.2 Andre påløpte kostnader		1 158 969	768 336
Sum påløpte kostnader		1 158 969	2 295 118
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		365 706 448	93 953 045

Oslo, 8. mars 2018

Gro Merete Brækken
StyrelederVictoria Nyhus Terjesen
StyremedlemJan Martin Hunderi
StyremedlemWollert Hvide
StyremedlemNils-Olof Ekholm
StyremedlemAsbjørn Erdal
Adm.dir

Fondsplasserte kundemidler

Fondsplasserte kundemidler består av investeringer i aksjer og obligasjoner. Balanseført verdi av disse beholdningene vurderes til virkelig verdi, dvs. markedsverdi per balansedato.

Kjøp og salg av aksjer og obligasjoner bokføres på avtaletidspunktet.

Alle realiserte og urealiserte gevinster og tap, samt øvrige resultatposter knyttet til kundemidler, føres til virkelig verdi over resultatet. Slike poster føres både som inntekt og kostnad samtidig i resultatet, da effekten av slike poster bæres av kunde. Effekten føres derfor også samtidig mot kundemidler og kundeforpliktelser.

Fondsplasserte kundemidler vurderes til markedsverdi, og opplysninger om markedsverdi som mottas fra fondsforvalterne benyttes som objektiv indikasjon for å fastslå hvorvidt det foreligger tap ved verdifall.

Utenlandsk valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap knyttet resultatføres som finansposter

Gjeld

Gjeld, med unntak for enkelte avsetninger for forpliktelser, balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med aktuell skattesats på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet.

Skattereduksjon ved avgitt konsernbidrag, og skatt på mottatt konsernbidrag som føres til reduksjon av kostpris eller direkte mot egenkapitalen, føres direkte mot skatt i balansen (mot betalbar skatt hvis konsernbidraget har virkning på betalbar skatt og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har virkning på utsatt skatt).

Utsatt skatt regnskapsføres til nominelt beløp.

Kontantstrømoppstilling

kontanter, bankinnskudd and andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet består av regnskapstall for:

Morselskap:

Duvi AS

Datterselskap:

Innskuddspensjonstjenester AS.

Duvi AS eier 100% av aksjene, og innehar 100% av stemmene i Innskuddspensjonstjenester AS.

Begge selskap har forretningskontor i Lillestrøm.

Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontrollen er overført til konsernet (oppkjøpstidspunktet).

I konsernregnskapet erstattes posten aksjer i datterselskap med datterselskapets eiendeler og gjeld.

Konsernregnskapet utarbeides som om konsernet var én økonomisk enhet. Transaksjoner, urealisert fortjeneste og mellomværende mellom selskapene i konsernet elimineres.

Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost.

Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld, balanseføres som goodwill. Det er ikke balanseført goodwill i konsernregnskapet til Duvi AS da det ikke er identifisert slik post.

Note 1 Immaterielle eiendeler

Konsernet	FoU	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	7 838 977	7 838 977
Tilgang	3 624 468	3 624 468
Avgang	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	11 463 445	11 463 445
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	4 050 765	4 050 765
Nedskrivninger per 31.12.	7 412 680	7 412 680
Balanseført verdi 31.12.	0	0
Årets avskrivninger	1 683 164	1 683 164
Årets nedskrivninger	7 412 680	7 412 680
Forventet økonomisk levetid	5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	

Utviklingen består i egenutvikling av software.

Aktiverte immaterielle eiendeler er nedskrevet til kr 0 i regnskapet per 31.12.2017 på grunn av usikkerhet av størrelse av fremtidig inntjening knyttet til postene.

Effekt av skattefunn knyttet til immaterielle eiendeler er inntektsført som reduksjon av avskrivning med totalt kr 2 275 612 i 2017, og inngår i regnskapslinjen for andre kostander.

Note 2 Varige driftsmidler

Konsernet	Kontormaskiner	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	50 999	50 999
Tilgang	0	0
Avgang	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	50 999	50 999
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	18 417	18 417
Balanseført verdi 31.12.	32 582	32 582
Årets avskrivninger	17 000	17 000
Forventet økonomisk levetid	3 år	
Avskrivningsplan	Lineær	

Note 3 Beskrivelse av pensjonsordningene

Duvi AS (tidligere Pensjon Pluss AS) har siden 21.08.2015 hatt konsesjon som innskuddspensjonsforetak i Norge. Dette er virksomhet basert på kollektiv innskuddspensjon i henhold til lov om forsikringsvirksomhet kapittel 2.

Selskapet driver sin virksomhet i tilknytning til administrasjon av innskuddspensjonsordninger. I tillegg til rene spareordninger i tillegg til rene spareordninger formidler selskapet innskuddsfritaksforsikring i samsvar med kravene i lov om innskuddspensjon § 2-4. Selskapet tilbyr også uførepensjonsforsikring.

Selskapet inngår ikke i eget navn avtaler om innskuddsfritaksforsikring eller uførepensjonsforsikring med sine kunder, men formidler kun slike forsikringer som agent på vegne av aktuelle risikoleverandører.

Selskapet tilbyr kun innskuddsbaserte ordninger til sine kunder, og samtlige kunder har pensjonsordning som er en innskuddsbasert ordning med investeringsvalg.

Pensjonsytelser som utbetales i hht. til forsikringskontraktene er alderpensjon i hht. lov om folketrygd, kapittel 19 Alderspensjon. Utbetaling skjer tidligst ved fylte 62 år, og senest ved 77 år.

Per 31.12.2017 hadde selskapet følgende produserte kundemasse (tallene inkluderer fakturering i januar 2018 postert på 2017, men ikke signerte, ikke-produksjonssatte kunder):

Antall bedrifter:	374
Samlet antall rettighetshavere i bedriftene:	3 374
 Totalt antall pensjonsrettigheter:	 6 274
- hvorav rettighetshavere OTP-avtale	3 374
- hvorav rettighetshavere Pensjonskapitalbevis	2 900
- hvorav utløst uføreforsikring, via avgivende selskaper	16
- hvorav pensjonister under utbetaling	55
 Arbeidstakernes tilskudd til pensjonsordningene:	 0

Note 4 Investerte kundemidler

Beløpet knytter seg til kundemidler plassert i aksje- og obligasjonsfond fordelt som følger:

	2017	2016
<i>Plassering i aksjefond</i>		
KLP Aksjeglobal Indeks IV	0	6 544 093
Sector Global Equity Kernel Class P NOK	33 667 214	6 728 238
APS Global Equity - Class NOK - R	0	1 518 547
APS Global Equity - Class NOK - P	22 089 650	8 493 599
Forvaltningshuset FH100	0	8 692 995
Forvaltningshuset FH100 Ansatt	0	1 302 305
Forvaltningshuset FH40	0	635 661
Forvaltningshuset FH60	0	2 828 479
Forvaltningshuset FH80	0	7 746 703
Forvaltningshuset FH80 Ansatt	0	7 627
Artisan Global Opportunities Fund	5 583 585	
Arctic Norwegian Equities E	5 765 962	
Ardevora Global Long Only	7 380 067	
KLP Aksjeglobal Indeks II	3 082 849	
Orbis SICAV-Global EQ-RRFS15	5 552 910	
Global Equity Kernel Fund	5 943 201	
Bluebay Global High Yield I	2 071 037	
Bluebay Ig Abs Return Bond Fund I	1 640 894	
Bluebay Total Return Credit I	1 486 739	
Odin Eiendom A	1 891 530	
Pimco Global Fund Bond	1 787 180	
Franklin Templeton Global Fund	1 713 194	
Trient Dynamic Balanced Fund Class I	3 686 329	
Handelsbanken Global Criteria Institusjon	31 342 536	
Alfred Berg Aktiv	27 647 890	
Parvest Equity India	173 533	
Parvest Equity China	50 715	
Alfred Berg Global Quant	31 708 027	
Alfred Berg Nordic Best Selection	182 138	
Parvest Equity World Emerging	88 079	
Alfred Berg GAMBAK	137 097	
Alfred Berg Norge Classic	1 275 807	
Finansco Dynamisk Aktivaallokering	5 037 322	
Kontant Depot Forvaltningshuset	1 311 629	
Netto urealisert gevinst aksjefond per 31.12	14 317 178	1 621 286
Sum verdi i aksjefond	216 614 294	46 119 533
<i>Plassering i obligasjonsfond</i>		
KLP Statsobligasjon	0	12 385 332
KLP kort stat	37 312 965	
Alfred Berg Obligasjon	41 350 608	
Alfred Berg Pengemarked	28 108 305	
Kontant Depot	2 069	18 507
Verdiendringer per 31.12	-1 235 373	-385 088
Sum verdi i obligasjonsfond	105 538 575	12 018 751
Plassering av egne midler i fond (pga minstekjøp)	120	120
Sum investeringer	322 152 988	58 138 404

Plasseringene er vurdert til markedsverdi per 31.12.

Investeringene er i UCITS verdipapirfond, som videre i all hovedsak plasserer midlene i børsnoterte verdipapirer

Risikoprofil i selskapets aksjeportefølje:

Avkastningen - og derved risikoen for kortsiktige verdifall - i Duvi investeringsporteføljer tilordnes kontohaverne. Disse er aktive medlemmer i innskuddspensjonsordninger og innehavere av pensjonskapitalbevis.

Aksjeandelen forvaltes i en kombinasjon av indeksfond og aktivt forvaltede fond. Risikoen for kortsiktige svingninger avviker i begrenset grad fra referanseindeksen som i 2017 var Morgan Stanleys verdensindeks (MSCI ACWI). Samlet volatilitet var i underkant av indeksens 12 prosent.

Note 5 Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi

Klassifisering av selskapets finansielle instrumenter målt til virkelig verdi fordelt ift. nivåhierarki:

Nivåhierarki for virkelig verdi	2017	2016
<i>Nivå 1 Noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler</i>		
- Plasseringer i aksjefond	216 614 414	46 119 653
- Plasseringer i obligasjonsfond	105 538 575	12 018 751
Sum finansielle instrumenter målt til virkelig verdi	322 152 988	58 138 404

Note 6 Forsikringsforpliktelser

Type forsikringsforpliktelser og fordeling på hovedbransjer og delbransjer:

Pensjonskapital:	2017	2016
Hovedbransjer:		
Kollektiv rente- og pensjonsforsikring	323 438 790	58 689 464
Delbransjer:		
Innskuddsbaserte pensjonsordninger (inklusive pensjonskapitalbevis) med investeringsvalg	323 438 790	58 689 464

Note 7 Endringer i forsikringsforpliktelser

	2017	2016
Forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje		
Pensjonskapital		
Inngående balanse	58 689 464	2 825 064
Kostnad tilflyttede midler	252 462 301	57 305 470
Verdiendring	11 845 606	1 237 243
Periodisering	441 418	-2 678 312
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	264 749 326	55 864 401
Utgående balanse	323 438 790	58 689 464

Note 8 Flytting av pensjonsordninger

	2017	2016
Motatte midler:		
Pensjonsbeholdning:		
- Bedriftsavtaler	57 044 287	29 405 609
- Pensjonskapitalbevis	175 583 003	24 536 595
Innskuddsfond:	3 489 606	2 433 883
Avgitte midler:		
Pensjonsbeholdning:		
- Bedriftsavtaler	6 353 372	0
- Pensjonskapitalbevis	1 085 257	0
Innskuddsfond:	63 733	0

Note 9 Kapitaldekningskrav

			31.12.2017	31.12.2016
Fondsplasserte kundemidler				56 902 086
Verdiendring kundemidler				1 236 198
Kundemidler på klientkonto				1 888 813
Sum eiendeler (konsern)	Faktor		365 706 448	
Sum klientmidler	2017	2016	365 706 448	60 027 097
Kapitalkrav basert på kundemidler	2 %	2 %	7 314 129	1 200 542
Grunnkrav 10G	92 576	90 060	0	925 760
Styrepålagt svingningsrisiko	30 %	30 %	2 194 239	637 891
Sum kapitalkrav			9 508 368	2 764 193
Klasse C frie midler kontanter				5 038 167
Ansvarlig kapital			30 143 117	16 130 163
Sum bankmidler			30 143 117	21 168 330
Kapitaldekning i % av kapitalkrav			317 %	766 %

Note 10 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

Bundne bankinnskudd	2017	2016
Tilflyttede, ikke-plasserte kundemider	7 450 261	1 888 813
Skattetrekksmidler	549 848	303 087
Sum budne bankinnskudd	8 000 109	2 191 900

Note 11 Egenkapital

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	206 614	20 184 302	23 999 390	-14 949 054	29 441 253
Kapitalinnskudd	153 374	54 421 075	0	0	54 574 449
Ikke-registrert kapitalforhøyelse	0	0	-23 999 390	0	-23 999 390
Omklassifisering		-14 949 054		14 949 054	0
Årets resultat	0	-27 959 642	0	0	-27 959 642
Avsatt utbytte	0	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.	359 988	31 696 680	0	0	32 056 668

Note 12 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av

	Antall	Pålydende	Bokført
A-aksjer	16 662 812	0,02	333 256
C-aksjer	1 336 600	0,02	26 732
Sum	17 999 412		359 988

A-aksjene er ordinære aksjer. C-aksjene er preferanseaksjer som står foran de øvrige klassene

Oversikt over de største aksjonærene 31.12.

	A-aksjer	C-aksjer	Sum aksjer	Eierandel
Sector Asset Management AS	7 112 605	1 336 600	8 449 205	46,9 %
Klaveness Marine Finance	2 350 000	0	2 350 000	13,1 %
Songa Trading Inc.	1 333 333	0	1 333 333	7,4 %
Askeladden Holding AS	960 600	0	960 600	5,3 %
JMHA Invest AS	561 690	0	561 690	3,1 %
ASE Invest AS	437 040	0	437 040	2,4 %
Konvegens Invest AS	364 549	0	364 549	2,0 %
Møllegaten Holding AS	364 549	0	364 549	2,0 %
Alden Forvaltning AS	362 352	0	362 352	2,0 %
Albatross Investment AS	352 111	0	352 111	2,0 %
Høgset Holding AS	323 549	0	323 549	1,8 %
Seidel Invest AS	311 500	0	311 500	1,7 %
Syneco AS	230 500	0	230 500	1,3 %
Prieren AS	220 000	0	220 000	1,2 %
Rebelijo AS	198 100	0	198 100	1,1 %
Ambrosia AS	166 888	0	166 888	0,9 %
Toddy Invest AS	152 468	0	152 468	0,8 %
Elementet AS	150 000	0	150 000	0,8 %
Excel Bankok Co Ltd	110 000	0	110 000	0,6 %
C.E.B Invest AS	100 000	0	100 000	0,6 %
AS Trym	83 000	0	83 000	0,5 %
Ryga Invest AS	55 700	0	55 700	0,3 %
Leistein AS	55 560	0	55 560	0,3 %
Mobisearch Europe AS	47 200	0	47 200	0,3 %
Ircorn AS	32 900	0	32 900	0,2 %
CGL Holding AS	32 428	0	32 428	0,2 %
Torstein Skrinde	32 000	0	32 000	0,2 %
Kaar AS	30 100	0	30 100	0,2 %
Sanjeevan Sivarajah	28 611	0	28 611	0,2 %
Rooban Sivarajah	28 611	0	28 611	0,2 %
Fostvedt Gaard AS	22 500	0	22 500	0,1 %
Per Arne Claussen	22 400	0	22 400	0,1 %
Sondre Nesdal Jonassen	11 856	0	11 856	0,1 %
Aase Witterland Krohnstad	5 555	0	5 555	0,0 %
Jan Arnold Meyer Hunderi	5 555	0	5 555	0,0 %
Gro Merete Brækken	3 334	0	3 334	0,0 %
Lena Føyland Larsson	1 112	0	1 112	0,0 %
Erik Olav Slettom	1 000	0	1 000	0,0 %
Nina Karlsson Zennegg	1 000	0	1 000	0,0 %
Kine Lund	556	0	556	0,0 %
Sum	16 662 812	1 336 600	17 999 412	100,0 %
Øvrige (eierandel < 1%)		0	0	0,0 %
Totalt antall aksjer	16 662 812	1 336 600	17 999 412	100,0 %

Note 13 Betingede forpliktelser

I aksjeklasse C er det nedfelt særskilte kriterier for utbetaling av preferansedividende. Denne er ikke kostnadsført, da kriteriene for utbetaling ikke er oppfylt.

Note 14 Skatt

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel	2017	2016
Midlertidige forskjeller		
Varige driftsmidler	-8 878 395	13 882
Avsetninger mv.	0	-1 488 323
Kundefordringer	-6 500 000	-16 475
Netto midlertidige forskjeller	-15 378 395	-1 490 916
Underskudd til fremføring	-64 494 968	-28 275 455
Grunnlag for utsatt skattefordel	-79 873 363	-29 766 371
Utsatt skattefordel	-18 370 873	-7 143 929
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	18 370 873	6 123 118
Utsatt skattefordel i balansen	0	-1 020 811

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2017	2016
Resultat før skattekostnad	-42 428 964	-13 488 205
Permanente forskjeller	-6 402 327	-1 263 200
Grunnlag for årets skattekostnad	-48 831 291	-14 751 405
Endring i midlertidige resultatforskjeller	13 865 496	-229 309
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-34 965 795	-14 980 714
+/- Mottatt/avgitt konsernbidrag	0	0
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	-34 965 795	-14 980 714

Fordeling av skattekostnaden	2017	2016
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
For mye, for lite avsatt i fjor	0	0
Sum betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	-1 020 811	799 203
Skattekostnad	-1 020 811	799 203

Avstemming av årets skattekostnad		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-42 428 964	-13 488 205
Beregnet skatt 24%/25%	-10 182 951	-3 372 051
Skattekostnad i resultatregnskapet	-1 020 811	799 203
Differanse	9 162 140	4 171 254

Differansen består av følgende:		
24%/25% av permanente forskjeller	-1 536 558	-315 800
Endring i utsatt skattefordel	-1 020 811	799 203
Andre forskjeller	11 719 509	3 687 851
Sum forklart differanse	9 162 140	4 171 254

Betalbar skatt i balansen	2017	2016
Betalbar skatt i skattekostnaden	0	0
Skattevirkning av konsernbidrag	0	0
Betalbar skatt i balansen	0	0

Note 15 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Lønnskostnader	2017	2016
Lønninger	9 827 488	4 844 817
Arbeidsgiveravgift	2 080 975	809 297
Pensjonskostnader	405 352	157 190
Andre ytelser	172 832	115 473
Sum	12 486 647	5 926 777

Konsernet har sysselsatt ca 14 årsverk i regnskapsåret.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder Morselskap	Styret
Lønn/styrehonorar	1 487 307	455 000
Pensjonsutgifter	43 500	0
Annen godtgjørelse	6 000	0
<i>Styrehonorar fordelt per styremedlem:</i>		
Gro Merete Brækken, styrehonorar		10 000
Jan Martin Hunderi, styrehonorar		206 364
Madeleine Marie Richter, styrehonorar		63 636
Nils-Olof Ekholm, styrehonorar		70 000
Victoria Nyhus Terjesen, styrehonorar		35 000
Wollert Hvide, styrehonorar		70 000
SUM		455 000

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

Obligatorisk Tjenestepensjon

Foretaket er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter Lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Foretaket har etablert pensjonsordning som tilfredsstiller disse kravene.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2017	2016
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	340 875	249 340
Andre attestasjonstjenester	54 063	20 000
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	0	0
Annen bistand knyttet til rapportering til Finanstilsynet	0	56 000
Sum godtgjørelse til revisor	394 938	325 340

Note 16 Skattefunn

Innskuddspensjonstjenester AS er innvilget skattefunnmidler

I 2017-regnskapet er totalt kr 1 799 738 søkt refundert, og dette er ført i regnskapet som kostnadsreduksjon på lønnskostnad og annen driftskostnad med kr 1 050 909, samt en post relatert til kjøpt/aktivert utviklingskost på kr 748 830, bokført som reduksjon av avskrivninger

Totalbeløpet er ført opp som fordring under andre fordringer med kr 1 799 738, og vil bli utbetalt via skatteoppgjøret høsten 2018.

Note 17 Kapitalavkastning

2017 var oppstartsåret for en vesentlig del av investeringsporteføljene som Duvi forvalter.

For porteføljer som kun har vært i drift siste delen av året er det ikke målt årlig avkastning.

Dette gjelder for pensjonskapitalbevis med individuelt fondsvalg, og inkluder slike som Duvi overtok fra Alfred Berg Fondsforvaltning per 30.11.2017.

Investeringsvalgportefølje	Årlig avkastning (brutto)
Duvi Langsiktig (jan-des 2017)	15,1 %
Invento aksjer	17,7 %
Invento balansert	9,5 %
Forvaltningshuset FH100 ansatt	20,2 %
Forvaltningshuset FH100	19,3 %
Forvaltningshuset FH80	13,5 %
Forvaltningshuset FH60	11,4 %
Forvaltningshuset FH40	9,7 %
Finansco Dynamisk Allokering	11,7 %

Kontantstrømoppstilling

Duvi Konsern

	2017	2016
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-26 938 831	-13 488 205
Avskrivninger	1 700 164	1 131 386
Nedskrivning/reversering anleggsmidler	7 412 681	0
Utbetalinger ved investering av kundemidler	-251 667 521	-57 322 629
Innbetalinger ved investering av kundemidler	251 667 521	54 628 202
Endring i kundefordringer	-1 007 453	-472 292
Endring i leverandørgjeld	453 937	365 018
Endring i andre tidsavgrensingsposter	4 391 878	2 742 065
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-13 987 625	-12 416 455
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	0	-50 999
Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler	-3 624 468	-1 963 508
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-3 624 468	-2 014 507
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger av egenkapital	30 115 589	32 060 375
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	30 115 589	32 060 375
Netto kontantstrøm for perioden	12 503 497	17 629 413
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter	0	0
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	25 808 717	8 179 304
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	38 312 214	25 808 717
 Denne består av:		
Bankinnskudd m.v.	38 312 214	25 808 717
 Ubenyttet driftskreditt utgjør i tillegg	0	0

Oppstilling av endringer i egenkapital pr 31.12.2017

Duvi AS

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2016	206 614	8 305 143	23 999 390		32 511 148
Kapitalforhøyelse	153 374	54 421 075			54 574 449
Ikke registrert kapitalforhøyelse			-23 999 390		-23 999 390
Resultat før andre resultatkomponenter		-31 022 264			-31 022 264
Andre resultatkomponenter	-	-	-	-	-
Egenkapital 31.12.2017	359 988	31 703 954	-	-	32 063 943

Duvi Konsern

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2017	206 614	20 184 302	23 999 390	-14 949 054	29 441 253
Kapitalforhøyelse	153 374	54 421 075			54 574 449
Ikke registrert kapitalforhøyelse			-23 999 390		-23 999 390
Omklassifisering EK		-14 949 054		14 949 054	
Resultat før andre resultatkomponenter		-27 959 642			-27 959 642
Andre resultatkomponenter	-	-	-	-	-
Egenkapital 31.12.2017	359 988	31 696 680	-	-	32 056 668

