

List of Signatures

Page 1/1

**Sak 16 2022 03 08 - Duvi AS årsregnskap 2021.pdf**

Name	Method	Signed at
HUNDERI, JAN MARTIN	BANKID_MOBILE	2022-03-09 10:51 GMT+01
Brækken, Gro Merete	BANKID_MOBILE	2022-03-09 10:10 GMT+01
Platou, Fredrik	BANKID_MOBILE	2022-03-09 09:46 GMT+01
Erdal, Asbjørn	BANKID_MOBILE	2022-03-09 09:12 GMT+01
Hvide, Wollert	BANKID_MOBILE	2022-03-09 09:03 GMT+01
Hammerich, Peter Ulrik	BANKID	2022-03-11 01:29 GMT+01
Kamberg, Camilla Berge	BANKID_MOBILE	2022-03-09 16:07 GMT+01



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

External reference: A066D2FAA7E44AF39ED3751628495214

Årsregnskap 2021

DUVI AS

Org.nr. 911 898 411

Resultatregnskap

Balanse

Noter til regnskapet

duvi
PENSJON



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

Document ID:
A066D2FAA7E44AF39ED3751628495214

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for pensjonsforetak

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Selskapet er et innskuddspensjonsforetak, som investerer pensjonsmidler på vegne av kundene. Dermed er det kundene som bærer denne risikoen. Som følge av dette er det derfor ikke noen poster i regnskapet med vesentlig estimeringsusikkerhet.

Premieinntekter og andre inntekter

Duvi tilbyr innskuddspensjon og selskapets premieinntekter består av kundenes sparekapital. Selskapets inntekter fra administrasjon og forvaltning gjennom administrasjonsgebyr, fondsforvaltning og provisjoner bokføres etter endt opptjening. Selskapets premieinntekter inntektsføres med det beløp som forfaller i regnskapsåret. Årets tilflyttende reserver/kontrakter føres over resultatregnskapet under "overføring av pensjonskapital fra andre pensjonsforetak", og inngår i sum premieinntekter for egen regning.

Pensjonskapital

De forsikringsmessige avsetninger til dekning av forpliktelser knyttet til verdien av særskilt investeringsportefølje skal til enhver tid motsvare verdien av den investeringsportefølje som er tilordnet kontrakten.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlenes forventede levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15 000. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved kjøp av driftsmidlet. Ved indikasjon på at balanseført verdi av et varig driftsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av varige driftsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp. Tidligere nedskrivninger reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Aksjer og andeler i datterforetak

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i datterselskaper. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utdelinger som overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost. Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet.

Balanseført beløp skrives ned til antatt virkelig verdi når den er lavere.

Fordringer

Premiefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning for tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggsfordringer, føres opp til det laveste av pålydende og virkelig verdi. Virkelig verdi er nåverdien av forventede framtidige innbetalinger. Det foretas likevel ikke neddiskontering når effekten av neddiskontering er uvesentlig for regnskapet. Avsetning til tap vurderes på samme måte som for premiefordringer. Fordringer på datterselskaper er oppført i balansen til pålydende.

Investeringer i investeringsvalgporteføljen

Investeringer i investeringsvalgporteføljen består av investeringer i aksjefond og obligasjonsfond. 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. Urealisert gevinst/tap resultatføres fortløpende som verdiendring på investeringer i investeringsvalgporteføljen.

Fondsplasserte kundemidler vurderes til markedsverdi som fastsettes av forvaltere basert på observerte markedsverdier i underliggende verdipapirer



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

Document ID:
A066D2FAA7E44AF39ED3751628495214

Utenlandsk valuta

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

Gjeld

Gjeld 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. Utsatt skattefordel er ikke balanseført da historiske resultater skaper tvil om fremtidige skattepliktige overskudd vil være tilstrekkelige til å utnytte skattefordelen.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter 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.



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

Document ID:
A066D2FAA7E44AF39ED3751628495214

Duvi AS

RESULTAT

TEKNISK REGNSKAP FOR LIVFORSIKRING		NOTE	2021	2020
1.	Premieinntekter			
1.1	Forfalte premier, brutto		562 071 327	110 686 670
1.2	- avgitte gjenforsikringspremier	21	-6 991 188	-4 225 011
1.3	Overføring av pensjonskapital fra andre pensjonsforetak	8	994 005 372	218 649 384
	Sum premieinntekter for egen regning	7	1 549 085 511	325 111 043
3.	Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen			
3.4	Verdiendring på investeringer	7	130 166 742	-31 106 212
3.5	Realisert gevinst og tap på investeringer		95 439 398	109 220 025
	Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	7	225 606 140	78 113 813
5.	5.1 Utbetalte pensjoner		-3 791 996	-3 591 153
	5.2 Overføring av pensjonskapital til andre pensjonsforetak	7,8	-340 822 546	-70 237 035
	Sum pensjoner mv.		-344 614 542	-73 828 188
7.	Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje			
7.1	Endring i pensjonskapital	7	-1 430 077 109	-329 396 668
	Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje		-1 430 077 109	-329 396 668
9.	Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1	Forvaltningskostnader		-5 130 911	-3 030 070
9.2	Salgskostnader		-18 974 690	-8 921 728
	Sum Forsikringsrelaterte driftskostnader		-24 105 601	-11 951 798
11.	RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		-24 105 602	-11 951 798
IKKE TEKNISK REGNSKAP				
12.	Netto inntekter fra investering i selskapsporteføljen			
12.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		646 665	428 681
12.4	Verdiendringer på investeringer	1	0	-9 000 000
	Sum inntekter fra investering i selskapsporteføljen		646 665	-8 571 319
13.	Andre inntekter	18	25 227 208	17 038 421
14.	Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
14.2	Andre kostnader	1,2,19,20	-25 130 273	-40 756 267
15.	RESULTAT AV IKKE TEKNISK REGNSKAP		743 600	-32 289 165
16.	RESULTAT FØR SKATTEKOSTNADER		-23 362 002	-44 240 963
17.	SKATTEKOSTNADER	14	0	0
20.	TOTALRESULTAT		-23 362 002	-44 240 963
Overføringer				
	Avsatt til annen egenkapital		-23 362 002	-44 240 963
	Sum overføringer		-23 362 002	-44 240 963



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

Document ID:
A066D2FAA7E44AF39ED3751628495214

Duvi AS

BALANSE

EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		NOTE	2021	2020
2.	Investeringer			
2.2.1	Aksjer og andeler i datterforetak	1	10 000 000	0
2.2	Aksjer og andeler i datterforetak		10 000 000	-
2.4.1	Aksjer og andeler	1	60 000	60 000
2.4.2	Rentebærende verdipapirer	4	120	120
2.4	Finansielle eiendeler som måles etter virkelig verdi		60 120	60 120
	Sum investeringer		10 060 120	60 120
3.	Fordringer			
3.1	Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	25	17 842 874	1 375 660
3.2	Andre fordringer	16	52 312 312	13 308 169
	Sum fordringer		70 155 186	14 683 829
4.	Andre eiendeler			
4.1	Anlegg og utstyr	2	212 603	343 994
4.2	Kasse, bank	15	65 591 237	41 308 480
4.3	Eiendeler ved skatt	14	0	0
	Sum andre eiendeler		65 803 840	41 652 474
5.	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
5.0	Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		4 625 570	2 169 995
	SUM EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		150 644 716	58 566 418
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN				
8.	Investeringer i investeringsvalgporteføljen			
8.4	Finansielle eiendeler som måles etter virkelig verdi			
8.4.1	Aksjer og andre andeler	4	2 098 479 111	755 493 953
8.4.2	Rentebærende verdipapirer	4	418 293 763	160 369 612
8.4.5	Andre finansielle eiendeler	5	65 214 217	192 549 599
	Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen		2 581 987 090	1 108 413 164
	SUM EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN		2 581 987 090	1 108 413 164
	SUM EIENDELER		2 732 631 806	1 166 979 581



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

Document ID:
A066D2FAA7E44AF39ED3751628495214

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		NOTE	2021	2020
10.	Innskutt egenkapital			
10.1	Aksjekapital	12	968 092	659 462
10.2	Overkurs	12	85 491 565	35 720 508
10.3	Innskutt ikke registret kapitalforhøyelse	12	0	4 507 764
	Sum innskutt egenkapital	12	86 459 657	40 887 734
14.	Forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje			
14.1	Pensjonskapital	6, 7	2 581 987 090	1 108 413 164
	Sum forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje		2 581 987 090	1 108 413 164
16.	Forpliktelser			
16.2	Forfalte, ikke betalte pensjoner og utløsningsbeløp		5 530 645	895 325
16.3	Andre forpliktelser	17	56 833 942	15 334 390
	Sum forpliktelser		62 364 587	16 229 715
17.	Påløpte kostnader			
17.2	Andre påløpte kostnader		1 820 471	1 448 966
	Sum påløpte kostnader		1 820 471	1 448 966
	SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		2 732 631 806	1 166 979 581

Lillestrøm 08. mars 2022

Peter Hammerich
Styreleder

Gro Merete Brækken
Nestleder

Wollert Hvide
Styremedlem

Camilla Berge Kamberg
Styremedlem

Jan Martin Hunderi
Styremedlem

Fredrik Platou
Styremedlem

Asbjørn Erdal
Daglig Leder



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

Document ID:
A066D2FAA7E44AF39ED3751628495214

Duvi AS

Kontantstrømoppstilling

	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-23 362 002	-44 240 963
Avskrivninger	131 391	125 904
Nedskrivning/reversering anleggsmidler	-	9 000 000
Endring i kundefordringer	-16 467 214	2 563 196
Endring i leverandørgjeld	-765 238	-3 518 499
Endring i andre tidsavgrensningsposter	5 811 895	11 246 881
Netto kontantstrøm fra operasjonell aktiviteter	-34 651 167	-24 823 481
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-	-98 770
Utbetalinger ved investering i andre selskaper	-10 000 000	-60 000
Utbetalinger på lånefordring konsern (korts./langs.)	-	-8 922 905
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-10 000 000	-9 081 675
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger av egenkapital	68 933 925	45 516 063
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	68 933 925	45 516 063
Netto kontantstrøm for perioden	24 282 757	11 610 907
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter		
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	41 308 478	29 697 570
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	65 591 237	41 308 478
Denne består av:		
Bankinnskudd m.v.	65 591 237	41 308 480
Oppstilling over endringer i egenkapital		

	Aksjekapital	Overkurs	Innskutt ikke registret kapitalforhøye lse	Sum
Egenkapital 01.01.	659 462	35 720 508	4 507 764	40 887 734
Årets resultat		-23 362 002		-23 362 002
Kapitalinnskudd	308 630	73 133 059	-4 507 764	68 933 925
Innskutt ikke registret kapitalforhøyelse			0	0
Egenkapital 31.12.	968 092	85 491 565	0	86 459 657



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

Document ID:
A066D2FAA7E44AF39ED3751628495214

Duvi AS
Noter

Note 1 Investeringer

Investering i datterselskap regnskapsføres etter kostmetoden.

Datterselskap	Eier-/ stemme-andel , Forretnings-kontor	Egenkap. siste år	(100 %)	Resultat siste år	(100 %)	Kostpris	Balanseført verdi
Innskuddspensjonstjenester AS	100% , Lillestrøm	645 753		-14 739 932		69 752 905	10 000 000
Verdi 31.12.						69 752 905	10 000 000
Øvrige aksjeinvesteringer							
Pensjonskontoregisteret AS	1% , Oslo					60 000	60 000

Selskapet gjør løpende vurderinger på verdsettelsen av disse investeringene, og kommersielle forhold antyder at tidligere praksis med løpende nedskrivninger ikke lenger vil være relevant.

Note 2 Anlegg og utstyr

	Kontormaskiner
Anskaffelseskost 01.01.	591 108
Tilgang	0
Anskaffelseskost 31.12.	591 108
Av- og nedskrivninger 01.01.	-247 114
Årets ordinære avskrivninger	-131 391
Av- og nedskrivninger 31.12.	-378 505
Balført verdi 01.01	343 994
Tilgang i året	0
Årets avskrivninger	-131 391
Balført verdi 31.12.2021	212 603
Forventet økonomisk levetid	5 år

Note 3 Beskrivelse av pensjonsordningene

Duvi AS (tidligere Pensjon Pluss AS) har siden 21.08.2015 hatt konsejsoj som Innskuddspensjonsforetak i Norge. Dette er virksomhet Selskapet driver sin virksomhet i tilknytning til administrasjon av Innskuddspensjonsordning i tillegg til rene spærordninger formidler selskapet Innskuddsfritakforsikring i samsvar med kravene i lov om Innskuddspensjon § 2-4. Selskapet formidler risikoforsikring fra Zurich EuroLife. 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 alderspensjon i hht. lov om folketrygd, kapittel 19 Alderspensjon. Utbetaling skjer tidligst ved fylte 62 år, og senest ved 77 år.

Per 31.12.2021 hadde selskapet følgende produserte kundemasse (tallene inkluderer ikke signerte, ikke-produksjonssatte kunder):

	2021	2020
Antall bedrifter:	4 055	1 935
Samlet antall rettighetshavere i bedriftene:	37 833	21 967
Totalt antall pensjonsrettigheter:	46 165	29 329
- hvorav rettighetshavere OTP-avtale	37 833	21 967
- hvorav rettighetshavere med Egen Pensjonskonto eller Pensjonskapitalbevis	8 332	7 362
- hvorav utstift uføreforsikring, via avgivende selskaper	170	94
- hvorav pensjonister under utbetaling	198	150
Arbeidstakernes tilskudd til pensjonsordningene:	0	0

Note 4 Investerte kundemidler

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

Plassering i aksjefond	2021	2020
Danske Invest Index Global AC	334 196 587	350 532 204
Danske Invest Global Indeks NOKH	355 241 980	
Invento	41 989 167	52 879 730
Søderberg & Partners RP	598 078 498	27 619 059
Handelsbanken Emerging Market Index	126 117 254	2 013 915
Handelsbanken Global SMB Index	93 054 169	2 013 915
KLP Flertaktor	549 801 455	258 576 317
Harvest Kernel (Sector Global Equity Kernel)	0	8 077 294
Forvaltningshuset Aksje Ansatt	0	999 142
Forvaltningshuset F2	0	1 071 246
Forvaltningshuset F3	0	4 714 352
Forvaltningshuset F4	0	16 720 207
Forvaltningshuset FH Aksje	0	26 637 834
Fimenco Dynamisk Aktiva allokering	0	3 638 037
Sum verdi i aksjefond	2 098 479 111	755 493 953
Plassering i obligasjonsfond		
Barings Active Short Duration	0	0
Danske Invest Norsk Kort Obligasjon	202 057 459	116 735 687
KLP Kort Stat	216 236 304	43 633 924
Sum verdi i obligasjonsfond	418 293 763	160 369 612
Plassering av egne midler i fond (pga minstekjøp)	120	120
Sum investeringer	2 516 772 995	915 863 685

Plasseringene er vurdert til markedsverdi per 31.12.

Likviditets- og kredittrisiko:

Duvi benytter i dag et fåtall distributører. Et fåtall personer kan derfor i stor grad påvirke hvor mye kapital som skal være investert i hver strategi. For å balansere kunde-konsentrasjon mot likviditet skal investeringer kun gjøres i fond med betydelig grad av likviditet. Kontraktene stipulerer en månedss oppsigelsefrist og likviditeten i de underliggende fondene må kunne tilfredsstille at posisjonene kan likvideres innen en korresponderende tidsfrist. Duvi skal kontrollere at de underliggende fondene med rimelighet skal kunne likvidere Duvis andel av porteføljen innen den tidsfrist Duvi kan gi den underliggende forvalter.

Markedsrisiko:

Strategiens avkastningsutvikling er avhengig av markedsutviklingen for de forskjellige eksponeringene de forskjellige strategiene er eksponert for. Dramatiske aksjefall, endringer i renteforventninger, endringer av risiko pålagt og svingninger i valutakurser kan alle påvirke avkastningen i porteføljen på kort og lang sikt. For Duvis egne porteføljer kontrollerer CCO/Risikostyringsansvarlig jevnlig at porteføljens sammensetning er i samsvar med de overordnede retningslinjene for kapitalforvaltningen av Innskuddsmidlene. Dette innebærer fornuftig diversifiserte strategier og kun bruk av de aktive klasser styret har bestemt. For østerne porteføljer vil Duvi kontrollere at strategiene og deres innhold inneholder en fornuftig grad av diversifisering. Her kan vi ikke sette strengere krav enn at strategiene er minst på par med det andre leverandører tilbyr vedrørende diversifisering og risikokontrollering. Investeringskomiteen gjør en initial vurdering av disse strategiene og CCO følger opp at disse ikke endres vesentlig.

Av totale investeringer i investeringsvalgporteføljen utgjør kundemidler som ikke er investert i aksje - eller obligasjonsfond kr. 67 085 469,-. Se spesifisering i note 11 Bundne bankinnskudd.



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

Document ID:
A066D2FAA7E44AF39ED3751628495214

Note 5 Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi

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

Nivåhierarki for virkelig verdi	2021	2020
Nivå 1 Noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler		
- Plasseringer i aksjefond	2 098 479 111	755 493 953
- Plasseringer i obligasjonsfond	418 293 763	160 369 612
- Ikke plasserte midler pr. 31.12.21	65 214 217	192 549 599
Sum finansielle instrumenter målt til virkelig verdi	2 581 987 091	1 108 413 164

Note 6 Forsikringsforpliktelser

Type forsikringsforpliktelser og fordeling på hovedbransjer og delbransjer:

Pensjonskapital:	2021	2020
Hovedbransjer:		
Kollektiv rente- og pensjonsforsikring	2 581 987 091	1 108 413 164
Delbransjer:		
Innskuddsbaserte pensjonsordninger (inklusive pensjonskapitalbevis) med investeringsvalg	2 581 987 091	1 108 413 164

Note 7 Endringer i forsikringsforpliktelser

Forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølie	2021	2020
Pensjonskapital		
Inngående balanse	1 108 413 163	770 638 057
Tilflytete midler og sparing	1 549 085 511	325 111 043
Fråflytete midler	-340 822 546	-70 237 035
Verdiendring realisert	95 439 398	109 220 025
Verdiendring	130 166 742	-31 106 212
Pensjonsutbetalinger	-3 791 996	-3 591 153
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	1 430 077 108	329 595 668
Innskuddsfondet/Premiereserve	6 305 939	5 437 571
Fakturert ikke innbetalte sparemidler som inngår i forpliktelser	20 136 975	2 940 868
Innbetalte EPK-midler til behandling	17 985 359	0
Balansekorreksjon	831 454	
Utgående balanse	2 581 987 091	1 108 413 163

Note 8 Flytting av pensjonsordninger

Mottatte midler:	Antall:	Beløp:	2021	2020
Pensjonsbeholdning:	630	228 130 091		157 779 145
- Bedriftsavgifter	1 517	709 224 823		
- Egen Pensjonskonto	359	56 650 458		60 870 239
- Pensjonskapitalbevis			994 005 372	218 649 384
Innskuddsfond:		0	0	0
Avgitte midler:				
Pensjonsbeholdning:				
- Bedriftsavgifter	106	100 140 600	50 788 684	
- Egen Pensjonskonto	979	227 270 905		
- Pensjonskapitalbevis	128	13 411 041	19 448 351	
		340 822 546	70 237 035	
Innskuddsfond:		0	0	0

Note 9 Kapitaldekningskrav

Sum eiendeler	Faktor	31.12.2021	31.12.2020
Sum eiendeler		2 732 631 806	1 166 979 581
Kapitaltriv basert på eiendeler	2021	2 732 631 806	1 166 979 581
Styreplågt svingningsrisiko	2 %	54 662 636	23 336 592
Sum kapitalkrav	10 %	5 465 264	7 001 877
		60 117 900	30 341 469
Klasse C frie midler kontanter			
Ansværlig kapital		86 459 657	40 887 734
Sum		86 459 657	40 887 734
Kapitaldekning i % av kapitalkrav		144 %	135 %

Note 10 Mellomværende med selskap i samme konsern

Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	2021	2020	Andre fordringer	2020
Pålydende verdi	1 500 000	4 922 905	0	4 000 000
Nedskrivning		-4 922 905	0	-4 000 000
Netto bokført verdi	1 500 000	0	0	0

Andre forpliktelser	2021	2020
Foretak i samme konsern	2 332 694	937 342
Sum	2 332 694	937 342

Note 11 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

Bundne bankinnskudd	2021	2020
Tilflytete, ikke-plasserte kundemidler	65 214 217	192 549 599
Skattekravsmidler	1 517 312	1 323 331
Sum bundne bankinnskudd	66 731 529	193 872 930
Tilflytete, ikke-plasserte kundemidler:		
Realisert for utbetaling	1	168 880 835
Innskuddsfond - ikke plassert	22 752 129	15 419 914
Ikke plasserte midler - innbetalt etter siste plassering	42 462 087	8 248 651
	65 214 217	192 549 599

Note 12 Egenkapital

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Sum
Egenkapital 01.01.	659 462	35 720 508	0	4 507 764	40 887 734
Årets resultat		-23 362 002			-23 362 002
Kapitalinnskudd	308 630	73 133 059		-4 507 764	68 933 925
Egenkapital 31.12.	968 092	85 491 565	0	0	86 459 657

Note 13 Egenkapital og fortsatt drift

Selskapet gjennomfører løpende analyser av selskapets kapital- og likviditetsbehov. I forbindelse med dette er det identifisert et kapitalbehov for å styrke konsesjonskapitalen for å oppfylle det regulatoriske kapitalkravet selskapet er regulert av. Bakgrunnen for at selskapets konsesjonskapital må styrkes er knyttet til økt ALJM (Assets Under Management). Selskapet har hatt en betydelig vekst i ALJM gjennom 2021. Dette skyldes mye flytting gjennom innføring av lov om Egen Pensjonskonto. Bransjen hadde lagt opp til en regulert flytteprosess kalt "den store flytten" som ble avsluttet i november 2021. Dette gjør at selskapet forventer jevn økning av ALJM i 2022, men ikke like høy som i 2021.

Det ble i 2021 tilført ny kapital til selskapet i flere omganger. Dette var en kombinasjon av arbeidskapital og konsesjonskapital. Styret har fullmakt fra Generalforsamlingen til å kalle inn konsesjonskapital

Styret mener på bakgrunn av dette at grunnlaget for fortsatt drift er tilstede og at årsregnskapet kan avlegges basert på forutsetning om fortsatt drift.



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

Document ID:
A066D2FAA7E44AF39ED3751628495214

Note 14 Skatt		
Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel	2021	2020
Midlertidige forskjeller		
Verge driftsmidler	-52 271	12 901
Aksjer og andre finansielle instrumenter	0	0
Kundefordringer	0	-8 922 905
Netto midlertidige forskjeller	-52 271	-8 910 004
Underskudd til fremføring	-118 115 040	-34 818 219
Grunnlag for utsatt skattefordel	-118 167 320	-103 728 223
Utsatt skattefordel	-29 541 830	-25 932 056
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	29 541 830	25 932 056
Utsatt skattefordel i balansen	0	0
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	-23 362 002	-44 240 963
Permanente forskjeller	8 922 905	9 005 872
Grunnlag for årets skattekostnad	-14 439 097	-35 235 091
Innskuffering i/til overgangsinngel	0	0
Endring i midlertidige resultatforskjeller	-8 857 733	8 966 035
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-23 296 829	-26 269 055
+/- Motpartssagt konsernbidrag	0	0
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	-23 296 829	-26 269 055
Fordeling av skattekostnaden	2021	2020
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
For mye, for lite avsatt i for	0	0
Sum betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	0	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	0	0
Skattekostnad	0	0
Avstemming av årets skattekostnad		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-23 362 002	-44 240 963
Beregnet skatt 25%	-5 840 500	-11 060 241
Skattekostnad i resultatregnskapet	-	-
Differanse	-5 840 500	-11 060 241
Differansen består av følgende:		
25% av permanente forskjeller	2 230 726	2 251 468
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Endring i ikke balanseført utsatt skattefordel	3 609 774	8 808 773
Sum forkåret differanse	5 840 500	11 060 241
Betalbar skatt i balansen	2021	2020
Betalbar skatt i skattekostnaden	0	0
Skattevirkning av konsernbidrag	0	0
Betalbar skatt i balansen	0	0
Begrunnelsen for at utsatt skattefordel ikke er balanseført er at historiske resultater skaper tvil om at fremtidig skattepliktig overskudd vil være tilstrekkelig til å utnytte skattefordelen.		
Note 15 Bankinnskudd		
Innestående midler på skattetrekkkonto (bundne midler) er på kr. 1.517.312.		
Note 16 Andre fordringer		
Midler som overføres andre pensjonsleverandører	22 912 559	
Til gode provisjoner/fondforv.	997 303	
Til gode forskuttert innskuddsdriftskompensasjon	5 086 025	
EPK-midler som overføres andre pensjonsleverandører	8 214 412	
Andre fordringer	15 101 933	
Sum Andre fordringer	52 312 312	
Note 17 Andre forpliktelser		
Leverandørgjeld	1 074 617	
Skyldig offentlig avsetning	1 771 754	
Midler som overføres andre pensjonsleverandører	22 912 559	
Tilflyttede midler under behandling	30 139 112	
Andre forpliktelser	935 900	
Sum Andre forpliktelser	56 833 942	
Note 18 Andre inntekter		
Fondforvaltning	13 799 387	
Administrasjonsgebyr	9 008 002	
Annen inntekt	2 419 809	
Sum andre inntekter	25 227 208	



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

Document ID:
A066D2FAA7E44AF39ED3751628495214

Note 19 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Lønnskostnader	2021	2020
Lønninger	17 138 892	11 273 592
Arbeidsgiveravgift	874 967	1 665 439
Pensjonskostnader	1 133 966	672 443
Andre ytelser	2 535 507	2 213 356
Sum	21 783 332	15 827 830

Duvi AS har sysselsatt 26,5 årsverk i regnskapsåret.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn/styrehonorar	1 480 249	319 990
Pensjonsutgifter	86 244	0
Annen godtgjørelse	15 442	0

Styrehonorar fordelt per styremedlem:

Peter Hammerich		249 990
Gro Menne Brækken, styrehonorar		0
Jan Martin Hunderi, styrehonorar		70 000
Fredrik Platou, styrehonorar		0
Wolter Høide, styrehonorar		0
Camilla Berge Kamberg		0
		319 990

Flere av styrets medlemmer har opsjonsavtaler hvor vilkårene for tildeling ikke har inntruffet.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetstillegg 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 tilfredstiller disse kravene.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2021	2020
Løvpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	600 425	375 000
Andre attestasjonstjenester	32 500	78 760
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	0	0
Annen bistand knyttet til revisjon	0	0
Sum godtgjørelse til revisor	632 925	453 760

Operasjonelle leieavtaler

Konsernet har inngått leieavtale knyttet til foretningslokaler med varighet frem til september 2023. Årlig leiekostnad er kr 838 104.

Note 20 Andre kostnader

Lønns- og personalkostnader	14 301 001
Fremmede tjenester	9 013 813
Andre drift-, salgs- og markedsføringskostnader	1 815 458
Sum andre driftskostnader	25 130 272

Note 21 Avtalte gjenforsikringspremier

Etter innskuddspensjonsloven § 2-4, skal en slik innskuddspensjon inneholde en forsikring om innskuddsfritak. Denne forsikringen innebærer at forsikringselskapet fortsetter å innbetale de avtalte pensjonsinnskudd dersom den forsikrede blir ufar. Siden Duvi ikke for konsern for å drive med den type forsikring er denne forsikringen gjenforsikret i et annet selskap.

Note 22 Transaksjoner med nærstående parter

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 15, og mellomværende med konsernselskaper er omtalt note 9.

Selskapets transaksjoner med nærstående parter:

	2021	2020
a) Salg av varer og tjenester		
Salg av tjenester:		
Datterselskap	1 200 000	4 177 600
b) Kjøp av varer og tjenester		
Kjøp av tjenester:		
Datterselskap	4 104 000	4 104 000

Note 23 Kapitalavkastning

Duvi porteføljens er vist nedenfor.
I oppstillingen under fremgår brutto avkastning på porteføljene. For Duvi Langsiktig og Duvi Kortsiktig er beregningene gjort i Bloomberg, mens for de øvrige porteføljene er det benyttet de respektive fonds underliggende NAVer gjennom 2021.

Investeringsvalgportefølle	Artilg avkastning (brutto)
Duvi Langsiktig	15,7 %
Duvi Kortsiktig	6,8 %
Invento Aksjer	6,5 %
Invento Balansert	3,4 %
Invento Langsiktig	5,2 %
Invento Hybrid Langsiktig	9,7 %
Forvaltningshuset FH100 ansatt	Avsluttet
Forvaltningshuset FH100	Avsluttet
Forvaltningshuset FH60	Avsluttet
Forvaltningshuset FH60	Avsluttet
Forvaltningshuset FH40	Avsluttet
Finasco Dynamisk Allokering	Avsluttet
Søderberg & Partners RP 6	17,2 %
Søderberg & Partners RP 5	15,6 %
Søderberg & Partners RP 4	11,4 %
Søderberg & Partners RP 3	8,3 %
Søderberg & Partners RP 2	4,5 %



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

Document ID:
A066D2FAA7E44AF39ED3751628495214

Note 24 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av

	Antall	Pålydende	Bokført	Bokført
A-aksjer	36 340 719	0,02	726 814	726 814
B-aksjer	2 727 269	0,02	54 545	54 545
C-aksjer	1 336 600	0,02	26 732	26 732
C1-aksjer	8 000 000	0,02	160 000	160 000
Sum	48 404 588		968 092	968 092

DUVI AS, org-nummer 911898411 - Aksjebok aksjeklasse A, B, C og C1 - per 31.12.2021

Aksjonær	Aksjeklasse A	Aksjeklasse B	Andel stemmeberettigede aksjer	Aksjeklasse C	Aksjeklasse C1	Totalsum	Total andel
SECTOR ASSET MANAGEMENT AS	8 021 695	909 090	22,86 %	1 336 600		10 267 385	21,21 %
KLAVENESS MARINE FINANCE AS	6 664 804	909 090	19,39 %		2 000 000	9 573 894	19,78 %
HVAM INVEST AS	3 239 975	55 909	8,44 %		2 000 000	5 295 884	10,94 %
PRIEREN AS	2 146 456	298 092	6,28 %		1 417 000	3 861 548	7,98 %
SONGA INVESTMENTS AS	3 293 650	236 364	9,04 %			3 530 014	7,29 %
ASKELADDEN HOLDING AS	2 512 989	181 818	6,90 %			2 694 807	5,57 %
HØGSET HOLDING AS	656 882		1,68 %		1 000 000	1 656 882	3,42 %
EXCEL BANGKOK CO LTD	1 111 725		2,85 %			1 111 725	2,30 %
REBELLO AS	1 000 000		2,58 %			1 000 000	2,07 %
TUCAN HOLDING AS	888 888		2,28 %			888 888	1,84 %
SYNECO AS	547 812		1,40 %		125 000	672 812	1,39 %
ALBATROSS INVESTMENT AS	598 576	54 545	1,67 %			653 121	1,35 %
MARTHEA K. HVIDE					600 000	600 000	1,24 %
JIMHA INVEST AS	531 928		1,36 %			531 928	1,10 %
SEIDEL INVEST AS	391 500	63 636	1,16 %			455 136	0,94 %
AS TRYM	450 000		1,15 %			450 000	0,93 %
ASE INVEST AS	447 596		1,15 %			447 596	0,92 %
PETER DYBVAD-ROLL			0,00 %		400 000	400 000	0,83 %
AMBROSIA AS	375 000		0,96 %			375 000	0,77 %
KONVEGENS INVEST AS	364 549		0,93 %			364 549	0,75 %
MØLLEGATEN HOLDING AS	364 549		0,93 %			364 549	0,75 %
ALDEN FORVALTNING AS	362 352		0,93 %			362 352	0,75 %
TODDY INVEST AS	263 579		0,67 %		8 000	271 579	0,56 %
AQUILA OG SIRIUS AS	222 222		0,57 %			222 222	0,46 %
KERSTINSIN HOLDING AS	222 222		0,57 %		200 000	422 222	0,87 %
VASCONIA INVEST AS	222 222		0,57 %			222 222	0,46 %
ERGO FINANS AS	200 000		0,51 %			200 000	0,41 %
STETINN AS	140 533		0,36 %			140 533	0,29 %
ELEMENTET AS	125 000	7 000	0,34 %			132 000	0,27 %
GENZI CONSULTING AS	103 333		0,26 %			103 333	0,21 %
JOHAN HVIDE			0,00 %		100 000	100 000	0,21 %
C.E.B. INVEST AS	100 000		0,26 %			100 000	0,21 %
NORAM K. HVIDE					100 000	100 000	0,21 %
SANJEEVAN SIVRAJAH	60 000		0,15 %			60 000	0,12 %
LEISTEIN AS	55 560		0,14 %			55 560	0,11 %
HEIMDAL CHOKOLADE AS	40 100		0,10 %		10 000	50 100	0,10 %
RYGA INVEST AS	47 366		0,12 %			47 366	0,10 %
SIGBJØRN RØNNING	44 400		0,11 %			44 400	0,09 %
TERJE RØNNINGEN	44 400		0,11 %			44 400	0,09 %
KOLOG AS	40 000		0,10 %			40 000	0,08 %
TROND MELHEIM	40 000		0,10 %			40 000	0,08 %
T.S.ETRE INVEST AS			0,00 %		40 000	40 000	0,08 %
MELBYE KOMMUNIKASJON AS	32 900	2 725	0,09 %			35 625	0,07 %
ROOBAN SIVARAJAH	33 400		0,09 %			33 400	0,07 %
KRISTIAN BREIVIK	33 333		0,09 %			33 333	0,07 %
CGL HOLDING AS	32 428		0,08 %			32 428	0,07 %
TORSTEIN SKRINDE	32 000		0,08 %			32 000	0,07 %
OLVE MO	31 760		0,08 %			31 760	0,07 %
FØSTVEDT AS	22 500		0,06 %			22 500	0,05 %
PER ARNE CLAUSSEN	22 400		0,06 %			22 400	0,05 %
TATIANA MØJEN	22 000		0,06 %			22 000	0,05 %
JAN ARNOLD MEYER HUNDERI	21 428		0,05 %			21 428	0,04 %
5895 INVEST AS	18 182		0,05 %			18 182	0,04 %
TRAFIKKSKOLEN DRIVER AS	16 000		0,04 %			16 000	0,03 %
ERIK OLAV SLETTOM	15 000		0,04 %			15 000	0,03 %
GRO MERETE BRØKKEN	3 334	9 000	0,03 %			12 334	0,03 %
FORSIKRINGSHUSET AS	10 000		0,03 %			10 000	0,02 %
OVE KRISTOFFERSEN	9 009		0,02 %			9 009	0,02 %
FRATERNIO AS	8 296		0,02 %			8 296	0,02 %
AASE WETTELAND KROHNSTAD	5 555		0,01 %			5 555	0,01 %
TOBIAS SIMONNES	5 000		0,01 %			5 000	0,01 %
VILDAL AS	4 762		0,01 %			4 762	0,01 %
BJØRN BRØDAL	4 467		0,01 %			4 467	0,01 %
MAGNUS FÆSTE SLETTOM	4 000		0,01 %			4 000	0,01 %
MARI STEENSLAND ERDAL	3 000		0,01 %			3 000	0,01 %
PATRIK GODSKE	2 223		0,01 %			2 223	0,00 %
RORA AS	2 000		0,01 %			2 000	0,00 %
KINE LUND	1 667		0,00 %			1 667	0,00 %
LENA ELLEN FRØYLAND LARSSON	1 112		0,00 %			1 112	0,00 %
MAYLEN INGEROD STEEN	1 000		0,00 %			1 000	0,00 %
WIBKE DALMER-FØLLESDAL	100		0,00 %			100	0,00 %
Totalsum	36 340 719	2 727 269	100 %	1 336 600	8 000 000	48 404 588	100,00 %



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

Document ID:
A066D2FAA7E44AF39ED3751628495214

Note 24 Fordringer i forbindelse med direkte forsikringer

Kundefordringer	1 644 727	1 710 598
Leverandører EPK	-8 214 412	-
Kunder med negativ saldo	22 912 559	-
Kundefordringer på selskap i samme konsern	1 500 000	-
Justering for ubetalte faktura 2020	-	-334 939
Sum	17 842 874	1 375 660



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

Document ID:
A066D2FAA7E44AF39ED3751628495214