

List of Signatures

Page 1/1



Sak 16 2022 03 08 - Duvi AS konsernregnskap 2021.pdf

Name	Method	Signed at
HUNDERI, JAN MARTIN	BANKID_MOBILE	2022-03-09 10:50 GMT+01
Brækken, Gro Merete	BANKID_MOBILE	2022-03-09 10:11 GMT+01
Platou, Fredrik	BANKID_MOBILE	2022-03-09 09:46 GMT+01
Erdal, Asbjørn	BANKID_MOBILE	2022-03-09 09:13 GMT+01
Hvide, Wollert	BANKID_MOBILE	2022-03-09 09:05 GMT+01
Hammerich, Peter Ulrik	BANKID	2022-03-11 01:31 GMT+01
Kamberg, Camilla Berge	BANKID_MOBILE	2022-03-09 16:06 GMT+01



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

External reference: B0E79BB647DB4896ABF54794341F0800

Årsregnskap 2021

Duvi Konsern

Resultatregnskap

Balanse

Noter til regnskapet



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

Document ID:
B0E79BB647DB4896ABF54794341F0800

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. Midlene består hovedsakelig også av fondsplasseringer med god omsettelighet/daglig kurser. Som følge av dette er det derfor ikke noen poster i regnskapet med vesentlig estimeringsusikkerhet som påvirker selskapets egenkapital.

Premieinntekter og andre inntekter

Duvi tilbyr innskuddspensjon og selskapets premieinntekter består av kundenes sparekapital. Andre inntekter består kommer av administrasjon og forvaltning og bokføres som administrasjonsgebyr, fondsforvaltning og provisjoner etter at den er opptjent. 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 egenregning.

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:

B0E79BB647DB4896ABF54794341F0800

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.

Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstillingen 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.

Konsolideringsprinsipper

Konsernselskapet består av regnskapstall for:

Morselskap:

Duvi AS

Datterselskap:

Innskuddspensjonstjenester AS

Pensjonskonto AS

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

Innskuddspensjonstjenester AS eier 100% av aksjene og innehar 100% av stemmene i Pensjonskonto AS

Alle selskapene har forretningskontor i Lillestrøm.

Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontroller er overført til konsernet (stiftelsestidspunktet).

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

Konsernregnskapet utarbeides som om konsernet er en økonomiske 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.



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

Document ID:

B0E79BB647DB4896ABF54794341F0800

Duvi Konsern

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		-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		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		225 606 140	78 113 813
5.	5.1.1 Utbetalte pensjoner	7	-3 791 996	-3 591 153
5.2	Overføring av pensjonskapital til andre pensjonsforetak	7	-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	17	-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		665 067	456 156
	Sum inntekter fra investering i selskapsporteføljen		665 067	456 156
13.	Andre inntekter	14	24 548 388	13 123 337
14.	Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
14.2	Andre kostnader	1,18	-38 442 776	-40 459 961
15.	RESULTAT AV IKKE TEKNISK REGNSKAP		-13 229 321	-26 880 468
16.	RESULTAT FØR SKATTEKOSTNADER		-37 334 924	-38 832 267
17.	SKATTEKOSTNADER	13	0	0
20.	TOTALRESULTAT		-37 334 924	-38 832 267
Overføringer				
	Avsatt til annen egenkapital		-37 334 924	-38 832 267
	Sum overføringer		-37 334 924	-38 832 267



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

Document ID:
B0E79BB647DB4896ABF54794341F0800

Duvi Konsern

BALANSE

EIEDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		NOTE	2021	2020
2.	Investeringer			
2.4.1	Aksjer og andeler	1	70 500	70 500
2.4.2	Rentebærende verdipapirer	4	120	120
2.4.3	Ansvarlig lån	1	623 402	605 000
2.4	Finansielle eiendeler som måles etter virkelig verdi		694 022	675 620
	Sum investeringer		694 022	675 620
3.	Fordringer			
3.1	Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		17 094 367	2 207 266
3.2	Andre fordringer	15	52 224 983	17 690 191
	Sum fordringer		69 319 350	19 897 457
4.	Andre eiendeler			
4.1	Anlegg og utstyr	1	328 419	463 105
4.2	Kasse, bank	10	67 015 572	43 093 629
4.3	Eiendeler ved skatt	13	0	0
	Sum andre eiendeler		67 343 991	43 556 734
5.	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
5.0	Andre forskuiddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		4 625 570	2 169 995
	SUM EIEDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		141 982 933	66 299 807
EIEDELER 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	10	65 214 217	192 549 599
	Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen		2 581 987 090	1 108 413 164
	SUM EIEDELER I KUNDEPORTEFØLJEN		2 581 987 090	1 108 413 164
	SUM EIEDELER		2 723 970 023	1 174 712 970



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

Document ID:
B0E79BB647DB4896ABF54794341F0800

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		NOTE	2021	2020
10.	Innskutt egenkapital			
10.1	Aksjekapital	11	968 092	659 462
10.2	Overkurs	11	76 898 594	41 100 459
10.3	Innskutt ikke registret kapitalforhøyelse	11	0	4 507 764
	Sum innskutt egenkapital	11	77 866 686	46 267 685
14.1	Pensjonskapital	7	2 581 987 090	1 108 413 164
	Sum forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje		2 581 987 090	1 108 413 164
	Forplikt			
16.	elser			
16.2	Forfalte, ikke betalte pensjoner og utløsningsbeløp		5 530 645	895 325
16.3	Andre forpliktelser	16	56 532 908	17 379 452
	Sum forpliktelser		62 063 553	18 274 777
17.	Påløpte kostnader			
17.2	Andre påløpte kostnader		2 052 690	1 757 339
	Sum påløpte kostnader		2 052 690	1 757 339
	SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		2 723 970 023	1 174 712 970

Lillestrøm 08. mars 2021

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:
B0E79BB647DB4896ABF54794341F0800

Duvi Konsern

Kontantstrømoppstilling

	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-37 334 924	-38 832 267
Avskrivinger	201 228	207 891
Nedskrivning/reversering anleggsmidler	10 455 485	-
Endring i kundefordringer	-14 887 101	2 686 504
Endring i leverandørgjeld	4 635 320	-50 582
Endring i andre tidsavgrensningsposter	2 438 406	2 874 495
Netto kontantstrøm fra operasjonell aktiviteter	-34 491 585	-33 113 958
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-66 542	-180 270
Utbetalinger ved investering i andre selskaper	-	-70 500
Utbetalinger ved investering i immaterielle eiendeler	-10 455 485	-
Utbetalinger ved utlån til nærstående selskaper	-18 402	-605 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-10 540 429	-855 770
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger av egenkapital	68 953 957	45 510 493
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	68 953 957	45 510 493
Netto kontantstrøm for perioden	23 921 943	11 540 766
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter		
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	43 093 629	31 552 858
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	67 015 572	43 093 629
Denne består av:		
Bankinnskudd m.v.	67 015 572	43 093 629

Oppstilling over endringer i egenkapital

Arets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkap	Sum
Egenkapital 01.01.	659 462	45 613 793	-5 570	46 267 685
Arets resultat		-37 334 924		-37 334 924
Kapitalinnskudd	308 630	68 625 295	0	68 933 925
Egenkapital 31.12.	968 092	76 904 164	-5 570	77 866 686



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

Document ID:
B0E79BB647DB4896ABF54794341F0800

Duvi konsern

Noter

Note 1 Anlegg og utstyr

	Kontormaskiner
Anskaffelseskost 01.01.	871 770
Tilgang	66 542
Anskaffelseskost 31.12.	938 312
Av- og nedskrivninger 01.01.	-408 665
Årets ordinære avskrivninger	-201 228
Av- og nedskrivninger 31.12.	-609 892
Bokført verdi 01.01	463 105
Tilgang i året	66 542
Årets avskrivninger	-201 228
Bokført verdi 31.12.2021	328 419

Forventet økonomisk levetid

3-5 år

Imaterielle eiendeler	Kjøpt teknologi	Utviklet teknologi	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.2021	16 656 257	11 719 568	28 375 825
Tilgang kjøpte anleggsmidler	-	10 455 485	10 455 485
Anskaffelseskost pr. 31.12.2021	16 656 257	22 175 053	38 831 310
Av- og nedskrivninger pr. 01.01.2021	14 056 154	11 719 568	25 775 722
Årets ordinære avskrivninger	-	-	-
Av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	14 056 154	22 175 053	36 231 207
Bokført verdi 01.01.2021	0	0	0
Tilgang i året	-	10 455 485	10 455 485
Årets avskrivning og nedskrivning	-	10 455 485	10 455 485
Bokført verdi 31.12.2021	0	0	0

Immaterielle eiendeler

Aktiverte immaterielle eiendeler var nedskrevet til kr 0,- i regnskapet per 31.12.21 på grunn av usikkerhet til størrelse av fremtidig inntjening knyttet til postene. Denne praksisen (kostnadsføring fremfor aktivering) har fortsatt i 2022.

Note 2 Investeringer

Investeringer i aksjer:	Eier-/ stemme-andel	Kostpris	Balanseført verdi
Pensjonskontoregistrert AS	1 %	60 000	60 000
Dtech AS	30 %	10 500	10 500
Ansvarlig lån Dtech AS			623 402

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

	2021	2020
Antall bedrifter:	4 055	1 938
Samlet antall rettighetshavere i bedriftene:	37 833	21 967
Totalt antall pensjonerettigheter:	46 165	29 329
- hvorav rettighetshavere OTP-avtale	37 833	21 967
- hvorav rettighetshavere med Egen Pensjonskonto eller Pensjonskapitalbevis	8 332	7 362
- hvorav utløst uføreforsikring, via avgivende selskaper	170	94
- hvorav pensjonister under utbetaling	198	150
Arbeidstakernes tilskudd til pensjonsordningene:	0	0

Note 4 Investerte kundemidler

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

	2021	2020
Plassering i aksjefond		
Danske Invest Index Global AC	334 196 587	350 532 204
Danske Invest Global Indeks NOKh	355 241 980	0
Invento	41 989 167	52 879 730
Sederberg & 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 Flierfaktor	549 801 455	258 576 317
Harvest Kamel (Sector Global Equity Kamel)	0	6 077 994
APS Global Equity - Class NOK - P		
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
Handelsbanken Global Criteria Institusjon		
Finasco Dynamisk Aktivallotering	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	202 057 459	116 735 687
KLP Kort stat	216 236 304	43 633 924
Verdensdinger per 31.12	0	0
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.



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

Document ID:
B0E79BB647DB4896ABF54794341F0800

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 kundekonsentrasjon mot likviditet skal investeringer kun gjøres i fond med betydelig grad av likviditet. Kontraktene stipulerer en måneds oppsigelsesfrist 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 markedsutviklinger for de forskjellige eksponeringene de forskjellige stregiene 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 COO/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 økte porteføljer vil Duvi kontrollere at strategiene og deres innhold inneholderen 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 risikoeksponering. Investeringskomiteen gjør en initial vurdering av disse strategiene og COO følger opp at disse ikke endres vesentlig.

Av totale investeringer i investeringsvalgporteføljen utgjør kundemidler som ikke er investert i aksje - eller obligasjonsfond kr. 65.214.217,-. Se spesifikasjon i note 11 Bundne bankinnskudd.

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
- Rebalansering - ikke plasserte midler pr. 31.12.20	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 investeringsportefølje	2021	2020
Pensjonskapital		
Inngående balanse	1 108 413 163	770 638 057
Tilflyttede midler og sparing	1 549 085 511	325 111 043
Frattlyttede midler	-340 822 546	-70 237 035
Verdiendring realisert	95 439 398	109 220 025
Verdiendring urealisert	130 166 742	-31 106 212
Pensjonsutbetalinger	-3 791 996	-3 591 153
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	1 430 077 108	329 396 668
Innskuddsfondet/Premiereserve	6 305 939	5 437 571
Fakturret ikke innbetalte sparemidler som inngår i forpliktelsen	20 136 975	2 940 868
Innbetalte EPK-midler til behandling	17 985 359	
Balanseskorreksjon	-931 454	
Utgående balanse	2 581 987 091	1 108 413 163

Note 8 Flytting av pensjonsordninger

Motatte midler:	Antall:	Beløp:	2021	2020
Pensjonsbeholdning:				
- Bedriftsavgifter	630	228 130 091		157 779 145
- Egen Pensjonskonto	1 517	709 224 823		
- Pensjonskapitalbevis	359	56 650 458		60 870 239
			994 005 372	218 649 384
Innskuddsfond:			0	0
Avgitte midler:				
Pensjonsbeholdning:				
- Bedriftsavgifter	106	100 140 600		50 788 684
- Egen Pensjonskonto	979	227 270 905		
- Pensjonskapitalbevis	126	13 411 041		19 448 351
			340 822 546	70 237 035
Innskuddsfond:			0	0



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

Document ID:
B0E79BB647DB4896ABF54794341F0800

Note 9 Kapitaldekningskrav

Konsern			31.12.2021	31.12.2020
Sum eiendeler			2 723 970 023	1 174 712 970
Sum eiendeler	Faktor		2 723 970 023	1 174 712 970
Kapitalkrav basert på eiendeler	2021	2020	54 479 400	23 494 259
Styrepålagt tvinningsrisiko	2 %	2 %	5 447 940	7 045 278
Sum kapitalkrav	10 %	30 %	59 927 341	30 542 537
Klasse C frie midler kontanter				
Ansvarlig kapital			77 866 686	46 267 685
Sum			77 866 686	46 267 685
Kapitaldekning i % av kapitalkrav			130 %	151 %

Morselskap

Sum eiendeler			31.12.2021	31.12.2020
Sum eiendeler	Faktor		2 732 631 806	1 166 979 581
Sum eiendeler	2021	2020	2 732 631 806	1 166 979 581
Kapitalkrav basert på eiendeler	2 %	2 %	54 652 636	23 339 592
Styrepålagt tvinningsrisiko	10 %	30 %	5 465 264	7 001 877
Sum kapitalkrav			60 117 900	30 341 469
Klasse C frie midler kontanter				
Ansvarlig kapital			86 459 657	40 887 734
Sum			86 459 657	40 887 734
Kapitaldekning i % av kapitalkrav			144 %	135 %

Note 10 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

Bundne bankinnskudd	2021	2020
Tilflyttede, ikke-plasserte kundemidler	65 214 217	192 549 599
Skattetrekksmidler	1 744 818	1 323 331
Sum bundne bankinnskudd	66 959 035	193 872 930
Tilflyttede, ikke-plasserte kundemidler:		
Rebalansering - flytting av midler til annet fond	1	168 880 835
Innskuddsfond - ikke plassert	22 752 129	15 419 914
Ikke plasserte midler - innbetalt etter siste plassering	42 462 087	8 248 851
	65 214 217	192 549 599

Note 11 Egenkapital

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	659 462	45 613 793	0	-5 570	46 267 685
Årets resultat		-37 334 924			-37 334 924
Kapitalinnskudd	308 630	68 625 295	0	0	68 933 925
Innskutt ikke registrert kapitalforhøyelse					0
Egenkapital 31.12.	968 092	76 904 164	0	-5 570	77 866 686



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

Document ID:
B0E79BB647DB4896ABF54794341F0800

Note 12 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

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 AUM (Assets Under Management). Selskapet har hatt en betydelig vekst i AUM gjennom 2021. Dette skyldes mye tilflytting 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 AUM 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:
B0E79BB647DB4896ABF54794341F0800

Note 13 Skatt

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel	2021	2020
Midlertidige forskjeller		
Varige driftsmidler	-17 591 371	-13 406 314
Aksjer og andre finansielle instrumenter	0	0
Kundefordringer	-830 000	0
Netto midlertidige forskjeller	-18 421 371	-13 406 314
Underskudd til fremføring	-185 032 504	-151 943 631
Grunnlag for utsatt skattefordel	-203 453 874	-165 351 945
Utsatt skattefordel	-48 304 872	-39 221 587
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	48 304 872	39 221 587
Utsatt skattefordel i balansen	0	0

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	-37 334 924	-38 832 267
Permanente forskjeller	-3 489 746	-3 489 746
Grunnlag for årets skattekostnad	-40 824 670	-42 322 013
Inntektsføring iht overgangsregel	0	0
Endring i midlertidige resultatforskjeller	3 909 849	827 545
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-36 914 821	-41 394 468
+/- Mottatt/avgitt konsernbidrag	0	0
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	-36 914 821	-41 394 468

Fordeling av skattekostnaden	2021	2020
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
For nye, for lite avsett i fjor	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	-37 334 924	-38 832 267
Beregnet skatt 25%	-9 333 731	-9 708 067
Skattekostnad i resultatregnskapet	-	-
Differanse	-9 333 731	-9 708 067

Differansen består av følgende:		
25% av permanente forskjeller	-872 437	-872 437
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
25% av endring i ikke balanseført utsatt skattefordel	10 206 167	10 580 503
Sum forklart differanse	9 333 731	9 708 067

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 14 Andre inntekter

Fondsforvaltning	13 799 397
Administrasjonsgebyr	9 008 002
Annen inntekt	1 740 989
Sum andre inntekter	24 548 388

Note 15 Andre fordringer

Midler som overføres andre pensjonsleverandører	22 912 559
EPK-midler som overføres andre pensjonsleverandører	8 214 412
Forsikringsbetalt forsikringspremier	5 022 130
Til gode provisjoner/fondsforv.	997 383
Til gode offentlige avgifter	560 286
Skattefunn	-1
Andre fordringer	14 518 214
Sum Andre fordringer	52 224 983

Note 16 Andre forpliktelser

Leverandørgjeld	1 945 747
Skyldig offentlige avgifter	2 107 470
Midler som overføres andre pensjonsleverandører/uføreforpliktelse	22 912 559
Tilflyttede midler under behandling	30 139 112
Andre forpliktelser	-571 981
Sum Andre forpliktelser	56 532 908



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

Document ID:
B0E79BB647DB4896ABF54794341F0800

Note 17 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Lønnskostnader	2021	2020
Lønninger	19 439 848	14 021 960
Arbeidsgiveravgift	1 322 736	2 052 309
Pensjonskostnader	1 281 999	844 167
Andre ytelser	1 262 908	1 870 695
Sum	23 307 491	18 789 131

Konsernet har sysselsatt 28,8 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 Merete Brækken, styrehonorar		0
Jan Martin Hunderi, styrehonorar		70 000
Fredrik Platou, styrehonorar		0
Wolter Hvide, styrehonorar		0
Camilla Berge Kamberg		0
		319 990

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 tilfredsstiller disse kravene.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2021	2020
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	666 189	435 000
Andre attestasjonstjenester	0	126 150
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	0	0
Annen bistand knyttet	89 400	0
Sum godtgjørelse til revisor	755 589	561 150

Operasjonelle leieavtaler

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

Note 18 Andre kostnader

Lønns-, og personalkostnader	23 307 491
Fremmede tjenester	15 542 839
Andre drift-, salgs- og markedsføringskostnader	407 554
Sum andre driftskostnader	38 442 776

Note 19 Avgitte gjenforsikringspremier

Etter innskuddspensjonsloven § 2-4, skal en slik innskuddspensjon inneholde en forsikring om innskuddsfråtak.
Denne forsikringen innebærer at forsikringssekskapet fortsetter å innbetale de avtalte pensjonsinnskudd dersom den forsikrede blir ufør.
Siden Duvi ikke har konsejjon for å drive med den type forsikring, formides risikoprdukt under agentavtale med Zurich Eurolife.

Note 20 Kapitalavkastning

Duvi porteføljene 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 NAV'er gjennom 2021.

Investeringsvalgportefølle

	Årlig 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 %
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:
B0E79BB647DB4896ABF54794341F0800

Note 21 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 %
MELLBYE 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:
B0E79BB647DB4896ABF54794341F0800