

List of Signatures

Page 1/1



Duvi AS - Årsregnskap 2022 korrigeret.pdf

Name	Method	Signed at
Platou, Fredrik	BANKID_MOBILE	2023-03-22 09:00 GMT+01
Erdal, Asbjørn	BANKID_MOBILE	2023-03-22 08:35 GMT+01
Hvide, Wollert	BANKID_MOBILE	2023-03-22 08:19 GMT+01
HUNDERI, JAN MARTIN	BANKID_MOBILE	2023-03-21 23:42 GMT+01
Brækken, Gro Merete	BANKID_MOBILE	2023-03-21 22:45 GMT+01
Hammerich, Peter Ulrik	BANKID	2023-03-22 09:05 GMT+01
Kamberg, Camilla Berge	BANKID_MOBILE	2023-03-22 09:01 GMT+01



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

External reference: 747FA233E78D4D70A7FACC9B14FA5C8A

Årsregnskap 2022

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:
747FA233E78D4D70A7FACC9B14FA5C8A

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. 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.

Fonds plasserte 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:
747FA233E78D4D70A7FACC9B14FA5C8A

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:
747FA233E78D4D70A7FACC9B14FA5C8A

Duvi AS

RESULTAT

TEKNISK REGNSKAP FOR LIVFORSIKRING		NOTE	2022	2021
1.	Premieinntekter			
1.1	Forfalte premier, brutto		814 525 036	562 071 327
1.2	- avgitte gjenforsikringspremier	21	-14 178 782	-6 991 188
1.3	Overføring av pensjonskapital fra andre pensjonsforetak	8	905 703 224	994 005 372
	Sum premieinntekter for egen regning	7	1 706 049 478	1 549 085 511
3.	Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen			
3.4	Verdiendring på investeringer	7	-285 951 297	130 166 742
3.5	Realisert gevinst og tap på investeringer		58 007 976	95 439 398
	Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	7	-227 943 321	225 606 140
5.				
5.1	Utbetalte pensjoner		-7 922 228	-3 791 996
5.2	Overføring av pensjonskapital til andre pensjonsforetak	7,8	-337 064 843	-340 822 546
	Sum pensjoner mv.		-344 987 071	-344 614 542
7.	Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje			
7.1	Endring i pensjonskapital	7	-1 133 119 086	-1 430 077 109
	Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje		-1 133 119 086	-1 430 077 109
9.	Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1	Forvaltningskostnader		-11 727 506	-5 130 911
9.2	Salgskostnader		-21 999 741	-18 974 690
	Sum Forsikringsrelaterte driftskostnader		-33 727 247	-24 105 601
11.	RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		-33 727 247	-24 105 602
IKKE TEKNISK REGNSKAP				
12.	Netto inntekter fra investering i selskapsporteføljen			
12.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		3 066 898	646 665
12.4	Verdiendringer på investeringer	10,26	-16 500 000	0
	Sum inntekter fra investering i selskapsporteføljen		-13 433 102	646 665
13.	Andre inntekter	18	47 547 910	25 227 208
14.	Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
14.2	Andre kostnader	1,2,19,20	-30 093 076	-25 130 273
15.	RESULTAT AV IKKE TEKNISK REGNSKAP		4 021 733	743 600
16.	RESULTAT FØR SKATTEKOSTNADER		-29 705 515	-23 362 002
17.	SKATTEKOSTNADER	14	0	0
20.	TOTALRESULTAT		-29 705 515	-23 362 002
	Overføringer			
	Avsatt mot overkurs		-29 705 515	-23 362 002
	Sum overføringer		-29 705 515	-23 362 002



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

Document ID:
747FA233E78D4D70A7FACC9B14FA5C8A

Duvi AS
BALANSE

EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		NOTE	2022	2021
2.	Investeringer			
2.2.1	Aksjer og andeler i datterforetak	1	10 000 000	10 000 000
2.2	Aksjer og andeler i datterforetak		10 000 000	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	10 060 120
3.	Fordringer			
3.1	Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	25,26	10 906 442	17 842 874
3.2	Andre fordringer	10, 16	4 295 702	52 312 312
	Sum fordringer		15 202 144	70 155 186
4.	Andre eiendeler			
4.1	Anlegg og utstyr	2	225 483	212 603
4.2	Kasse, bank	15	86 328 620	65 591 237
4.3	Eiendeler ved skatt	14	0	0
	Sum andre eiendeler		86 554 103	65 803 840
5.	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
5.0	Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		7 359 948	4 625 570
	SUM EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		119 176 316	150 644 716
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN				
8.	Investeringer i investeringsvalgporteføljen			
8.4	Finansielle eiendeler som måles etter virkelig verdi			
8.4.1	Aksjer og andre andeler	4	3 124 392 436	2 098 479 111
8.4.2	Rentebærende verdipapirer	4	595 138 678	418 293 763
8.4.5	Andre finansielle eiendeler	5	144 436 207	65 214 217
	Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen		3 863 967 321	2 581 987 090
	SUM EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN		3 863 967 321	2 581 987 090
	SUM EIENDELER		3 983 143 636	2 732 631 806



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

Document ID:
747FA233E78D4D70A7FACC9B14FA5C8A

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		NOTE	2022	2021
10.	Innskutt egenkapital			
10.1	Aksjekapital	12	1 124 659	968 092
10.2	Overkurs	12	93 362 126	85 491 565
10.3	Innskutt, ikke registrert kapitalforhøyelse	12	10 000 004	0
	Sum innskutt egenkapital	12	104 486 789	86 459 657
14.	Forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje			
14.1	Pensjonskapital	6, 7	3 863 967 321	2 581 987 090
	Sum forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje		3 863 967 321	2 581 987 090
16.	Forpliktelse			
16.2	Forfalte, ikke betalte pensjoner og utløsningsbeløp		6 915 166	5 530 645
16.3	Andre forpliktelse	17	5 738 716	56 833 942
	Sum forpliktelse		12 653 883	62 364 587
17.	Påløpte kostnader			
17.2	Andre påløpte kostnader		2 035 644	1 820 471
	Sum påløpte kostnader		2 035 644	1 820 471
	SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		3 983 143 636	2 732 631 806

Lillestrøm 07. mars 2023

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:
747FA233E78D4D70A7FACC9B14FA5C8A

Duvi AS

Kontantstrømoppstilling

	2022	2021
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-29 705 515	-23 362 002
Avskrivinger	140 783	131 391
Nedskrivning/reversering anleggsmidler	13 500 000	-
Endring i kundefordringer	6 936 432	-16 467 214
Endring i leverandørgjeld	1 767 539	-765 238
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-5 980 839	5 811 895
Netto kontantstrøm fra operasjonell aktiviteter	-13 341 599	-34 651 168
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-153 663	-
Utbetalinger ved investering i andre selskaper	-13 500 000	-10 000 000
Utbetalinger på lånefordring konsern (korts./langs.)	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-13 653 663	-10 000 000
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger av egenkapital	47 732 647	68 933 925
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	47 732 647	68 933 925
Netto kontantstrøm for perioden	20 737 384	24 282 757
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter		
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	65 591 236	41 308 478
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	86 328 620	65 591 236
Denne består av:		
Bankinnskudd m.v.	86 328 620	65 591 237

Oppstilling over endringer i egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Innskutt ikke registret kapitalforhøye lse	Sum
Egenkapital 01.01.	968 092	85 491 565	0	86 459 657
Årets resultat		-29 705 515		-29 705 515
Kapitalinnskudd	156 567	37 576 075	10 000 004	47 732 647
Egenkapital 31.12.	1 124 659	93 362 126	10 000 004	104 486 789



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

Document ID:
747FA233E78D4D70A7FACC9B14FA5C8A

Duvi AS

Noter

Note 1 Investeringer

Investering i datterselskap regnskapsføres etter kostmetoden.

Datterselskap	Eier-/ stemmeandel, Forretningskontor	Egenkap. siste år	(100 %)	Resultat siste år	(100 %)	Kostpris	Balansført verdi
Innskuddspensjonstjenester AS	100%, Lillestrøm	-15 892 980		-16 538 733		69 752 905	10 000 000
Verdi 31.12.						69 752 905	10 000 000
Øvrige akselinvesteringer							
Pensjonskontoregistrert 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	153 663
Anskaffelseskost 31.12.	744 771
Av- og nedskrivninger 01.01.	375 525
Årets ordinære avskrivninger	-140 783
Av- og nedskrivninger 31.12.	-516 308
Balansført verdi 01.01.	215 583
Tilgang i året	153 663
Årets avskrivninger	-140 783
Balansført verdi 31.12.2022	228 463

Forventet økonomisk levetid 5 år

Note 3 Beskrivelse av pensjonsordningene

Duvi AS (tidligere Pensjon Plus AS) har siden 21.08.2015 hatt konsesjon som innskuddspensjonsforetak i Norge. Dette er virksomhet Selskapet driver sin virksomhet i tilknytning til administrasjon av innskuddspensjonsordning. I tillegg til rene spærordninger formidler selskapet innskuddsfratattforsikring 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 31.12.2022 hadde selskapet følgende produserte kundemasse (tallene inkluderer ikke sliperte, ikke-produksjonssatte kunder).

	2022	2021
Antall bedrifter:	6 044	4 005
Samlet antall rettighetshavere i bedriftene:	72 125	37 833
Totalt antall pensjonsrettigheter:	103 795	46 165
- hvorav rettighetshavere OTP-avtale	72 125	37 833
- hvorav rettighetshavere med Egen Pensjonskonto eller Pensjonskapitalbevis	31 670	8 332
- hvorav utstift uføreforsikring, via avhengende selskaper	194	170
- hvorav pensjonister under utbetaling	247	198
Arbeidstakernes tilskudd til pensjonsordningene:	0	0

Note 4 Investerte kundemidler

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

	2022	2021
Plassering i aksjefond		
Danske Invest Index Global AC	438 353 638	334 196 587
Danske Invest Global Indeks NOKH	475 547 156	355 241 980
Invento	40 405 091	41 989 167
Søderberg & Partners RP	1 078 655 523	998 078 498
Handelsbanken Emerging Market Index	162 685 768	126 117 254
Handelsbanken Global SMB Index	1 289 885	93 054 169
KLP Flertfaktor	519 957 437	549 801 455
KLP AkseGlobal Indeks Valutaskjert	387 407 707	
Sum verdi i aksjefond	3 124 392 436	2 098 479 111
Plassering i obligasjonsfond		
Danske Invest Norsk Kort Obligasjon	296 982 191	202 057 459
KLP Kort Stat	298 156 485	216 236 304
Sum verdi i obligasjonsfond	595 138 676	418 293 763
Plassering av egne midler i fond (pga minstekjøp)	120	120
Sum investeringer	3 719 531 234	2 516 772 995

Plasseringene er vurdert til markedsverdi per 31.12.

Likviditets- og kreditt risiko:

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 månedss oppsigelsesfrist og likviditeten i de underliggende fondene må kunne tilfredstille at posisjonene kan likvideres innen en korrespondende tidsfrist. Duvi skal kontrollere at de underliggende fondene med rimelighet skal kunne likvidere Duvits 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 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 Duvits 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 eksterne porteføljer vil Duvi kontrollere at strategiene og deres innhold inneholder 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 risikospesning. Investeringskomiteen gjør en initial vurdering av disse strategiene og COO følger opp at disse ikke endres vesentlig.

Alle totale investeringer i investeringsvalgporteføljen utgjør kundemidler som ikke er investert i aksje- eller obligasjonsfond kr. 144 436 207,-. Se spesifikasjon i note 11 Bunde bankinnskudd.



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

Document ID:
747FA233E78D4D70A7FACC9B14FA5C8A

Note 5 Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi

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

Nivåhierarki for virkelig verdi	2022	2021
Nivå 1 <i>Noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler</i>		
- Plasseringer i aksjefond	3 124 392 436	2 098 479 111
- Plasseringer i obligasjonsfond	595 138 678	418 293 763
- Ikke plasserte midler pr. 31.12.22	144 436 207	65 214 217
Sum finansielle instrumenter målt til virkelig verdi	3 863 967 321	2 581 987 092

Note 6 Forsikringsforpliktelse

Type forsikringsforpliktelse og fordeling på hovedbransjer og delbransjer:

Pensjonskapital:	2022	2021
Hovedbransjer:		
Kollektiv rente- og pensjonsforsikring	3 863 967 322	2 581 987 091
Delbransjer:		
Innskuddsbaserte pensjonsordninger (inklusive pensjonskapitalbevis) med investeringsvalg	3 863 967 322	2 581 987 091

Note 7 Endringer i forsikringsforpliktelse

Forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølie

Pensjonskapital	2022	2021
Inngående balanse	2 581 987 089	1 108 413 163
Tilflyttinge midler og sparing	1 706 049 478	1 549 085 511
Frøflyttinge midler	-337 064 843	-340 822 546
Verdiendring realisert	-58 007 976	15 439 398
Verdiendring	-285 951 297	130 166 742
Pensjonsutbetalinger	-7 922 228	-3 791 996
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse	1 133 119 086	1 430 077 108
Innskuddsfond/Premiereserve	4 558 776	6 305 939
Fakturert ikke innbetalte sparemidler som ikke inngår i forpliktelsen	49 684 905	20 136 975
Midler under frøflytting	49 466 473	17 985 359
Tilflyttinge midler til behandling	29 398 224	
Balanseskorreksjon	0	-931 454
Andre balanserte endringer	24 752 767	
Utgående balanse	3 863 967 321	2 581 987 089

Note 8 Flytting av pensjonsordninger

Mottatte midler:

Pensjonsbeholdning:	Antall:	Belep:	Belep:
- Bedriftsavtaler	592	305 607 094	228 130 091
- Egen Pensjonskonto	13 498	577 348 482	709 224 823
- Pensjonskapitalbevis	83	22 747 848	56 559 458
		905 703 224	994 005 372

Innskuddsfond:

0 0

Avgitte midler:

Pensjonsbeholdning:	2022	2021
- Bedriftsavtaler	163	151 852 406
- Egen Pensjonskonto	3 993	175 836 668
- Pensjonskapitalbevis	69	9 375 759
	337 064 843	340 822 546

Innskuddsfond:

0 0

Note 9 Kapitaldekningskrav

Sum eiendeler	Faktor	2022	2021
Sum eiendeler		3 983 143 636	2 732 631 806
Kapitalkrav basert på eiendeler	2 %	3 983 143 636	2 732 631 806
Styreselskaps svingningsrisiko	10 %	79 662 873	54 652 636
Sum kapitalkrav		87 629 160	60 117 900

Klasse C frie midler kontanter

Ansvarlig kapital	104 486 789	86 459 657
Sum	104 486 789	86 459 657

Kapitaldekning i % av kapitalkrav

119 % 144 %

Note 10 Mellomværende med selskap i samme konsern

	Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		Andre fordringer	
	2022	2021	2022	2021
Pålydende verdi	3 000 000	1 500 000	13 500 000	0
Nedskrivning	-3 000 000	0	-13 500 000	0
Netto bokført verdi	0	1 500 000	0	0

Foretak i samme konsern

2022 2 332 694

Sum	0	2 332 694
------------	----------	------------------

Note 11 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

Bundne bankinnskudd	2022	2021
Tilflyttinge, ikke-plasserte kundemidler	144 436 207	65 214 217
Skatteutbetalinger	1 710 270	1 517 312
Sum bundne bankinnskudd	146 146 477	66 731 529
Tilflyttinge, ikke-plasserte kundemidler:		
Realisert for utbetaling	40 194 406	1
Innskuddsfond - ikke plassert	30 553 272	22 752 129
Ikke plasserte midler - kontantbeholdning	73 688 529	42 462 087
	144 436 207	65 214 217

Note 12 Egenkapital

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Sum
Egenkapital 01.01.	968 092	85 491 565	0	0	86 459 657
Årets resultat	0	-29 705 515	0	0	-29 705 515
Kapitalinnskudd	156 567	37 576 075	0	10 000 004	47 733 647
Egenkapital 31.12.	1 124 659	93 362 125	0	10 000 004	104 486 789

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 AUM (Assets Under Management). Selskapet har hatt en betydelig vekst i AUM gjennom 2022. Dette skyldes mye tilflytting av avtaler og Egen Pensjonskonto-avtaler gjennom høyt salg i perioden. Dette er i henhold til beslutet strategi.

Det ble i 2022 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 på kort varsel. Denne ble sist oppdatert i januar 2023 med fullmakter tilsvarende 50 MNOK.

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:
747FA233E78D4D70A7FACC9B14FA5C8A

Note 14 Skatt

	2022	2021
Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel		
Midlertidige forskjeller		
Væge driftsmidler	-109 347	-52 271
Akøjer og andre finansielle instrumenter	0	0
Kundefordringer	-3 000 000	0
Netto midlertidige forskjeller	-3 109 347	-52 271
Underskudd til fremføring	-131 247 202	-118 115 049
Grunnlag for utsatt skattefordel	-134 356 549	-118 167 320
Utsatt skattefordel	-33 589 137	-29 541 830
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	33 589 137	29 541 830
Utsatt skattefordel i balansen	0	0

	2022	2021
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	-29 705 515	-23 362 002
Permanente forskjeller	13 516 286	8 922 905
Grunnlag for årets skattekostnad	-16 189 229	-14 439 097
Inntektsføring iht overgangsregel	0	0
Endring i midlertidige resultatforskjeller	3 057 076	-8 857 733
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-13 132 153	-23 296 829
+/- Motsvarende konsernbidrag	0	0
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	-13 132 153	-23 296 829

	2022	2021
Fordeling av skattekostnaden		
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 som følge av endret skattesats	0	0
Endring i utsatt skattefordel som følge av endret skattesats	0	0
Skattekostnad	0	0

	2022	2021
Avstemning av årets skattekostnad		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-29 705 515	-23 362 002
Beregnet skatt 25%	-7 426 379	-5 840 500
Skattekostnad i resultatregnskapet	-	-
Differanse	-7 426 379	-5 840 500

	2022	2021
Differansen består av følgende:		
25% av permanente forskjeller	3 379 072	2 230 726
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Endring i ikke balanseført utsatt skattefordel	4 047 307	3 609 774
Sum forskjart differanse	7 426 379	5 840 500

	2022	2021
Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt i skattekostnaden	0	0
Betalbar skatt i balansen	0	0

Beregningen for årets 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 skattekonto (bundne midler) er på kr. 1.710.270.

Note 16 Andre fordringer

	2022	2021
Midler som overføres andre pensjonsleverandører		22 912 559
EPK-midler som overføres andre pensjonsleverandører		8 214 412
Til gode provisjoner/fondsforv.	437 765	897 383
Til gode forskuttert innskuddsfratakpremie	2 816 115	5 086 025
Andre fordringer	1 041 822	15 101 833
Sum Andre fordringer	4 295 702	52 312 312

Note 17 Andre forpliktelser

	2022	2021
Leverandørgjeld	2 842 157	1 074 617
Skyldte offentlige avgifter	1 899 173	1 771 754
Midler som overføres andre pensjonsleverandører		22 912 559
Tilflyttede midler under behandling		30 199 112
Andre forpliktelser	907 386	935 900
Sum Andre forpliktelser	5 738 716	56 833 942

Note 18 Andre inntekter

	2022	2021
Fondforvaltning	28 077 187	13 799 397
Administrasjonsavgifter	15 683 267	9 008 002
Andre inntekter	3 787 456	2 419 809
Sum andre inntekter	47 547 910	25 227 208



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

Document ID:
747FA233E78D4D70A7FACC9B14FA5C8A

Note 19 Lønnskostnader, antal ansatte, godtgørelser, lån til ansatte mm.

Lønnskostnader	2022	2021
Lønninger	19 281 113	17 138 892
Arbeidsgiveravgift	2 831 382	974 967
Pensjonskostnader	1 200 522	1 133 956
Andre ytelser	1 815 026	2 535 507
Sum	25 128 023	21 783 332

Duvi AS har sysselsatt 28,75 årsverk i regnskapsåret.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn/styrehonorar	1 469 075	410 841
Pensjonsutgifter	91 861	0
Annen godtgørelse	15 903	0

Styrehonorar fordelt per styremedlem:

Peter Hammerich		340 841
Gro Merete Braakken, styrehonorar		0
Jan Martin Hunderi, styrehonorar		70 000
Fredrik Platou, styrehonorar		0
Wolter Hvide, styrehonorar		0
Camilla Berge Kåmberg		0
		410 841

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

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 tilfredstiller disse kravene.

Kostnadsført godtgørelse til revisor	2022	2021
Løvpålagt revisjon	641 811	600 425
Andre attestasjonstjenester	32 813	32 500
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	0	0
Annen bistand knyttet til revisjon	0	0
Sum godtgørelse til revisor	674 624	632 925

Operasjonelle leieavtaler

Konsernet har inngått leieavtale knyttet til forretningslokaler og en firmabil med varighet frem til september 2023. Årlig leiekostnad er kr 1 120 026.

Note 20 Andre kostnader

Lønns- og personalkostnader	2022	2021
Fremmede tjenester	16 987 837	14 301 001
Andre drift-, salgs- og markedsføringskostnader	8 233 913	9 013 813
Sum andre driftskostnader	30 063 076	25 150 272

Note 21 Avtalte gjensikringspremier

Etter innskuddspensjonsloven § 2-4, skal en slik innskuddspensjon inneholde en forsikring om innskuddsfratak. Denne forsikringen innebærer at forsikringssekskapet fortsetter å innbetale de avtalte pensjonsinnskudd dersom den forsikrede blir ufør. Siden Duvi ikke for konsern for å drive med den type forsikring er denne forsikringen gjensikret 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. Transaksjonene består av leie av tjenester.

Selskapets transaksjoner med nærstående parter:	2022	2021
a) Salg av varer og tjenester		
Salg av tjenester:		
Datterselskap	1 200 000	1 200 000
b) Kjøp av varer og tjenester		
Kjøp av tjenester:		
Datterselskap	4 104 000	4 104 000

Note 23 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 NAVer gjennom 2022.

Investeringsvalportefølle	Årlig avkastning (brutto)
Duvi Langsiktig	-7,7 %
Duvi Kortsiktig	-2,5 %
Invento Akjer	-14,0 %
Invento Balansert	-6,5 %
Invento Langsiktig	-11,0 %
Invento Hybrid Langsiktig	-7,2 %
Soderberg & Partners RP 6	-9,9 %
Soderberg & Partners RP 5	-7,9 %
Soderberg & Partners RP 4	-8,2 %
Soderberg & Partners RP 3	-7,3 %
Soderberg & Partners RP 2	-6,8 %
Soderberg & Partners RP 1	-2,6 %

(fra 30.05.2022)



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

Document ID:
747FA233E78D4D70A7FACC9B14FA5C8A

Note 24 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

	Antall	Pålydende	Bokført	Bokført
A-aksjer	39 992 418	0,02	799 848	799 848
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
C2-aksjer	2 000 000	0,02	40 000	40 000
C3-aksjer	3 010 000	0,02	60 200	60 200
C4-aksjer	1 000 000	0,02	20 000	20 000
Sum	58 066 287		1 161 326	1 161 326

Aksjonær	Aksjeklasse A	Aksjeklasse B	Andel stemmeberettigede aksjer	Aksjeklasse C	Aksjeklasse C1	Aksjeklasse C2	Aksjeklasse C3	Aksjeklasse C4	Totalsum	Total andel
KLAVENESS MARINE FINANCE AS	7 331 504	909 090	19,29 %						11 500 594	19,81 %
SECTOR ASSET MANAGEMENT AS	8 021 895	909 090	20,91 %	1 336 600					10 667 385	18,37 %
HVAM INVEST AS	3 989 976	55 959	9,47 %					100 000	6 945 895	11,96 %
SONGA INVESTMENTS AS	3 738 094	236 364	9,30 %		2 000 000	500 000	400 000		4 514 458	7,77 %
PRIEREN AS	2 146 456	298 092	5,72 %		1 417 000	400 000	400 000		4 261 548	7,34 %
ASKELADEN HOLDING AS	2 712 989	181 818	6,78 %						3 094 807	5,33 %
HØGSET HOLDING AS	656 882		1,54 %		1 000 000				1 656 882	2,85 %
ALBATROSS INVESTMENT AS	598 576	54 545	1,53 %			500 000	500 000	400 000	2 053 121	3,54 %
REBELLIO AS	500 000		1,17 %				200 000	300 000	2 500 000	4,31 %
EXCEL BANGKOK CO LTD	1 111 725		2,60 %						1 111 725	1,91 %
TUCAN HOLDING AS	999 999		2,34 %						999 999	1,72 %
SYNECO AS	547 812		1,26 %		125 000				672 812	1,16 %
MARTHEA K. HVIDE			0		600 000				600 000	1,03 %
SEIDEL INVEST AS	447 055	63 636	1,20 %						510 691	0,88 %
AMBERSDIA AS	500 000		1,17 %						500 000	0,86 %
AS TRYM	600 000		1,40 %						600 000	1,03 %
ASE INVEST AS	457 596		1,07 %						457 596	0,79 %
KERSTINSHOLDING AS	222 222		0,52 %		200 000				422 222	0,73 %
VASCONA INVEST AS	222 222		0,52 %				200 000		422 222	0,73 %
JMHA INVEST AS	420 816		0,99 %						420 816	0,72 %
PETER DYBEVAD-ROLL			0,00 %		400 000				400 000	0,69 %
KONVEGENS INVEST AS	364 549		0,85 %						364 549	0,63 %
MØLLEGATEN HOLDING AS	364 549		0,85 %						364 549	0,63 %
ALDEN FORVALTNING AS	362 352		0,85 %						362 352	0,62 %
ERGO FINANS AS	400 000		0,94 %						400 000	0,69 %
TODDY INVEST AS	263 579		0,62 %		8 000				271 579	0,47 %
AQUILA OG SIRIUS AS	222 222		0,52 %					200 000	222 222	0,38 %
OSKAR INVESTMENTS AS			0,00 %					200 000	200 000	0,34 %
STETTIN AS	140 533		0,33 %						140 533	0,24 %
ELEMENTET AS	125 000	7 000	0,31 %						132 000	0,23 %
GENZI CONSULTING AS	103333		0,24 %						103 333	0,18 %
JOHAN HVIDE			0,00 %		100 000				100 000	0,17 %
C.E.B. INVEST AS	100 000		0,23 %						100 000	0,17 %
NOKIA M. K. HVIDE			0,00 %		100 000				100 000	0,17 %
HEMDAL CHOKOLADE AS	60 100		0,14 %		10 000				80 100	0,14 %
SANJEEVAN SIVRAJAH	60 000		0,14 %				10 000		60 000	0,10 %
LEISTEN AS	55 560		0,13 %						55 560	0,10 %
TERJE RØNNINGEN	54 400		0,13 %						54 400	0,09 %
TROND MELHEIM	50 000		0,12 %						50 000	0,09 %
RYGA INVEST AS	47 366		0,11 %						47 366	0,08 %
SIGBJØRN RØNNING	44 400		0,10 %						44 400	0,08 %
KOLOG AS	40 000		0,09 %						40 000	0,07 %
T SAETRE INVEST AS			0,00 %		40 000				40 000	0,07 %
OLIVE MO	36 760		0,09 %						36 760	0,06 %
MELLYBE KOMMUNIKASJON AS	32 900	2 725	0,08 %						35 625	0,06 %
ROOBAN SIVARAJAH	33 400		0,08 %						33 400	0,06 %
KRISTIAN BREVIK	33 333		0,08 %						33 333	0,06 %
CGL HOLDING AS	32 428		0,08 %						32 428	0,06 %
TORSTEIN SKRINDE	32 000		0,07 %						32 000	0,06 %
TATIANA MØBEN	27 000		0,06 %						27 000	0,05 %
FOSTVEDT AS	22 500		0,05 %						22 500	0,04 %
PER ARNE CLAUSSEN	22 400		0,05 %						22 400	0,04 %
JAN ARNOLD MEYER HUNDERI	21 428		0,05 %						21 428	0,04 %
5895 INVEST AS	18 182		0,04 %						18 182	0,03 %
TRAFIKKSKOLEN DRIVER AS	16 000		0,04 %						16 000	0,03 %
ERIK OLAV SLETTOM	15 000		0,04 %						15 000	0,03 %
GRO MERETE BRÆKKE	3 334	9 000	0,03 %						12 334	0,02 %
FORSKRINGSHUSET AS	10 000		0,02 %						10 000	0,02 %
OVE KRISTOFFERSEN	9 009		0,02 %						9 009	0,02 %
FRATERNO AS	8 296		0,02 %						8 296	0,01 %
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 BRODAL	4 467		0,01 %						4 467	0,01 %
MAGNUS FÆSTED 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 %
RONA AS	2 000		0,00 %						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 INGERØD STEEN	1 000		0,00 %						1 000	0,00 %
WIBKE DALMER-FOLLESDAL	100		0,00 %						100	0,00 %
Totalsum	39 992 318	2 727 269	100 %	1 336 600	8 000 000	2 000 000	3 010 000	1 000 000	58 066 287	100,00 %



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

Document ID:
747FA233E78D4D70A7FACC9B14FA5C8A

2732631806
54652636.13
5465263.613

86458657.02



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

Document ID:
747FA233E78D4D70A7FACC9B14FA5C8A

Note 25 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger

Kundefordringer	20 396 941	1 644 727
Leverandører EPK	-	-8 214 412
Kunder med negativ saldo	40 194 406	22 912 559
Kundefordringer på selskap i samme konsern	-	1 500 000
Justering for fakturerte beløp som enda ikke er inntatt i pensjonskapitalen	-49 684 905	-
Sum	10 906 442	17 842 874



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

Document ID:
747FA233E78D4D70A7FACC9B14FA5C8A



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

Document ID:
747FA233E78D4D70A7FACC9B14FA5C8A



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

Document ID:
747FA233E78D4D70A7FACC9B14FA5C8A

==



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

Document ID:
747FA233E78D4D70A7FACC9B14FA5C8A



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

Document ID:
747FA233E78D4D70A7FACC9B14FA5C8A

2,73E+09

54652636
5465264

86459657



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

Document ID:
747FA233E78D4D70A7FACC9B14FA5C8A

Note 26 Nedskrivning av fordring på datterselskap

Duvi AS har per 31.12 skrevet ned følgende fordringer på datterselskap Innskuddspensjonstjenester AS:

Selskap	Pålydende	Nedskrivning	Bokført verdi
Kortsiktig lån	13 500 000	13 500 000	-
Kundefordringer	3 000 000	3 000 000	-



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

Document ID:
747FA233E78D4D70A7FACC9B14FA5C8A