

Årsregnskap 2022

Duvi Konsern

Resultatregnskap

Balanse

Noter til regnskapet

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

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.

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 kontrollen 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.

Duvi Konsern

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		-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		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		-227 943 321	225 606 140
5.	5.1.1 Utbetalte pensjoner	7	-7 922 228	-3 791 996
	5.2 Overføring av pensjonskapital til andre pensjonsforetak	7	-337 064 843	-340 822 546
	Sum pensjoner mv..		-344 987 071	-344 614 542
7.	Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje			
7.1	Endring i pensjonskapital	7	-1 133 119 086	-1 430 077 109
	Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - 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	17	-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		3 086 396	665 067
	Sum inntekter fra investering i selskapsporteføljen		3 086 396	665 067
13.	Andre inntekter	14	46 557 910	24 548 388
14.	Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
14.2	Andre kostnader	1,18	-45 662 145	-38 442 776
15.	RESULTAT AV IKKE TEKNISK REGNSKAP		3 982 161	-13 229 321
16.	RESULTAT FØR SKATTEKOSTNADER		-29 745 087	-37 334 924
17.	SKATTEKOSTNADER	13	0	0
20.	TOTALRESULTAT		-29 745 087	-37 334 924
	Overføringer			
	Avsatt mot overkurs		-29 745 087	-37 334 924
	Sum overføringer		-29 745 087	-37 334 924

Duvi Konsern

BALANSE

EIEDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		NOTE	2022	2021
2.	Investeringer			
2.4.1	Aksjer og andeler	1	880 497	70 500
2.4.2	Rentebærende verdipapirer	4	120	120
2.4.3	Ansvarlig lån	1	642 364	623 402
2.4	Finansielle eiendeler som måles etter virkelig verdi		1 522 981	694 022
	Sum investeringer		1 522 981	694 022
3.	Fordringer			
3.1	Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		11 940 552	17 094 367
3.2	Andre fordringer	15	4 300 169	52 224 983
	Sum fordringer		16 240 721	69 319 350
4.	Andre eiendeler			
4.1	Anlegg og utstyr	1	433 004	328 419
4.2	Kasse, bank	10	86 632 292	67 015 572
4.3	Eiendeler ved skatt	13	0	0
	Sum andre eiendeler		87 065 296	67 343 991
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 EIEDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		112 188 946	141 982 933
EIEDELER 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	10	144 436 207	65 214 217
	Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen		3 863 967 321	2 581 987 092
	SUM EIEDELER I KUNDEPORTEFØLJEN		3 863 967 321	2 581 987 092
	SUM EIEDELER		3 976 156 266	2 723 970 025

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		NOTE	2022	2021
10.	Innskutt egenkapital			
10.1	Aksjekapital	11	1 124 659	968 092
10.2	Overkurs	11	84 735 153	76 904 164
10.3	Innskutt ikke registret kapitalforhøyelse	11	10 000 004	0
10.4	Annen egenkapital	11	-5 570	-5 570
	Sum innskutt egenkapital	11	95 854 246	77 866 686
14.1	Pensjonskapital	7	3 863 967 321	2 581 987 090
	Sum forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje		3 863 967 321	2 581 987 090
16.	Forplikt elser			
16.2	Forfalte, ikke betalte pensjoner og utløsningsbeløp		6 915 166	5 530 645
16.3	Andre forpliktelser	16	7 023 305	56 532 908
	Sum forpliktelser		13 938 471	62 063 553
17.	Påløpte kostnader			
17.2	Andre påløpte kostnader		2 396 223	2 052 690
	Sum påløpte kostnader		2 396 223	2 052 690
	SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		3 976 156 266	2 723 970 023

Lillestrøm 07. 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

Duvi Konsern

Kontantstrømoppstilling

	2022	2021
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-29 745 087	-37 334 924
Avskrivinger	236 721	201 228
Nedskrivning/reversering anleggsmidler	12 132 139	10 455 485
Endring i kundefordringer	5 153 815	-14 887 101
Endring i leverandørgjeld	1 384 522	4 635 320
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-3 946 788	2 438 406
Netto kontantstrøm fra operasjonell aktiviteter	-14 784 679	-34 491 585
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-341 305	-66 542
Utbetalinger ved investering i andre selskaper	-809 997	-
Utbetalinger ved investering i immaterielle eiendeler	-12 132 145	-10 455 485
Utbetalinger ved utlån til nærstående selskaper	-	-18 402
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-13 283 447	-10 540 429
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger av egenkapital	47 732 647	68 953 957
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	47 732 647	68 953 957
Netto kontantstrøm for perioden	19 664 521	23 921 943
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter		
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	67 015 577	43 093 629
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	86 680 097	67 015 577
Denne består av:		
Bankinnskudd m.v.	86 632 292	67 015 572

Oppstilling over endringer i egenkapital

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Annen Overkurs egenkapital	Ikke-registrert kapitalforhøyelse	Sum
Egenkapital 01.01.	968 092	76 904 164	-5 570	77 866 686
Årets resultat		-29 745 087		-29 745 087
Kapitalinnskudd	156 567	37 576 075	10 000 004	47 732 647
Egenkapital 31.12.	1 124 659	84 735 153	-5 570	95 854 246

Duvi konsern

Noter

Note 1 Anlegg og utstyr

	Kontormaskiner
Anskaffelseskost 01.01.	938 312
Tilgang	341 305
Anskaffelseskost 31.12.	1 279 617
Av- og nedskrivninger 01.01.	-609 893
Årets ordinære avskrivninger	-236 721
Av- og nedskrivninger 31.12.	-846 613
Bokført verdi 01.01	328 419
Tilgang i året	341 305
Årets avskrivninger	-236 721
Bokført verdi 31.12.2022	433 003
Forventet økonomisk levetid	3-5 år

	Kjøpt teknologi	Utviklet teknologi	Sum
Imaterielle eiendeler			
Anskaffelseskost pr. 01.01.2021	16 656 257	22 175 053	38 831 310
Tilgang kjøpte anleggsmidler	-	12 132 139	12 132 139
Anskaffelseskost pr. 31.12.2022	16 656 257	34 307 192	50 963 449
Av- og nedskrivninger pr. 01.01.2022	16 656 257	22 175 053	38 831 310
Årets ordinære avskrivninger	-	-	-
Av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	16 656 257	34 307 192	50 963 449
Bokført verdi 01.01.2022	0	0	0
Tilgang i året	-	12 132 139	12 132 139
Årets avskrivning og nedskrivning	-	12 132 139	12 132 139
Bokført verdi 31.12.2022	0	0	0

Immaterielle eiendeler

Aktiverte immaterielle eiendeler var nedskrevet til kr 0,- i regnskapet per 31.12.22 på grunn av usikkerhet til størrelse av fremtidig inntjening knyttet til postene. Denne praksisen (kostnadsføring fremfor aktivering) har fortsatt i 2023.

Note 2 Investeringer

Investeringer i aksjer:	Eier-/ stemme-andel	Kostpris	Balansført verdi
Pensjonskontoregisteret AS	1 %	60 000	60 000
Dtech AS	22 %	820 497	820 497
Ansvarlig lån Dtech AS			642 364

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 riskoforsikring 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 alderpensjon 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 signerte, ikke-produksjonssatte kunder):

	2022	2021
Antall bedrifter:	6 044	4 055
Samlet antall rettighetshavere i bedriftene:	72 125	37 833
Totalt antall pensjonsrettigheter:	103 795	46 165
- hvorav rettighetshavers OTP-avtale	72 125	37 833
- hvorav rettighetshavere med Egen Pensjonskonto eller Pensjonskapitalbevis	31 670	8 332
- hvorav utlest uføreforsikring, via avgivende selskaper	194	170
- hvorav pensjonister under utbetaling	247	198
Arbeidstakemes tilskudd til pensjonsordningene:	0	0

Note 4 Investerte kundemidler

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

	2022	2021
<i>Plassering i aksjefond</i>		
Danske Invest Index Global AC	438 353 858	334 196 587
Danske Invest Global Indeks NOKH	475 547 166	355 241 980
Invento	40 405 091	41 989 167
Søderberg & Partners RP	1 078 655 523	598 078 498
Handelsbanken Emerging Market Index	182 685 768	126 117 254
Handelsbanken Global SMB Index	1 289 885	93 054 169
KLP Flerfaktor	519 957 437	549 801 455
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret	387 497 707	0
Sum verdi i aksjefond	3 124 392 436	2 098 479 111
<i>Plassering i obligasjonsfond</i>		
Danske Invest Norsk Kort	296 982 191	202 057 459
KLP kort stat	298 156 486	216 236 304
Sum verdi i obligasjonsfond	595 138 678	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 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 tilfredssette til 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 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 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 risikoeksponering. 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. 144 436 207,-. Se spesifikasjon i note 11 Bundne bankinnskudd.

Note 5 Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi

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

Nivåhierarki for virkelig verdi	2022	2021
<i>Nivå 1 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
- Rebalansering - ikke plasserte midler pr. 31.12.22	144 436 207	65 214 217
Sum finansielle instrumenter målt til virkelig verdi	3 863 967 321	2 581 987 091

Note 6 Forsikringsforpliktelser

Type forsikringsforpliktelser 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 forsikringsforpliktelser

Forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje	2022	2021
Pensjonskapital		
Inngående balanse	2 581 987 089	1 108 413 163
Tilflyttinge midler og sparing	1 733 969 380	1 549 085 511
Frilflyttinge midler	-337 064 843	-340 822 546
Verdiendring realisert	58 007 976	95 439 398
Verdiendring urealisert	-285 951 297	130 166 742
Pensjonsutbetalinger	-7 922 228	-3 791 996
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	1 161 038 988	1 430 077 108
Innskuddsfondet/Premiereserve	4 558 776	6 305 939
Fakturert ikke innbetalte sparemidler som ikke inngår i forpliktelsen	49 684 905	20 136 975
Midler under frilflytting	40 466 473	17 985 359
Tilflyttinge midler til behandling	29 398 224	
Balanskorreksjon	0	-931 454
Andre balanseførte endringer	24 752 767	
Utgående balanse	3 863 967 321	2 581 987 089

Note 8 Flytting av pensjonsordninger

Motatte midler:	2022	2021
Pensjonsbeholdning:	Antall:	Beløp:
- Bedriftsavtaler	592	305 607 094
- Egen Pensjonskonto	13 498	577 348 482
- Pensjonskapitalbevis	83	22 747 648
		905 703 224

Innskuddsfond: 0 0

Avgitte midler:

Pensjonsbeholdning:			
- Bedriftsavtaler	163	151 852 406	100 140 600
- Egen Pensjonskonto	3 993	175 836 668	227 270 905
- Pensjonskapitalbevis	69	9 375 769	13 411 041
		337 064 843	340 822 546

Innskuddsfond: 0 0

Note 9 Kapitaldekningskrav

			31.12.2022	31.12.2021
Konsern				
Sum eiendeler	Faktor		3 976 156 266	2 723 970 023
Sum eiendeler	2022	2021	3 976 156 266	2 723 970 023
Kapitalkrav basert på eiendeler	2 %	2 %	79 523 125	54 479 400
Styreåpøst svingningsrisiko	10 %	10 %	7 952 313	5 447 940
Sum kapitalkrav			87 629 160	59 927 341
Klasse C frie midler kontanter				
Ansvarlig kapital			95 854 246	77 866 686
Sum			95 854 246	77 866 686
Kapitaldekning i % av kapitalkrav			109 %	130 %

Morselskap

			31.12.2022	31.12.2021
Sum eiendeler	Faktor		3 983 143 636	2 732 631 806
Sum eiendeler	2022	2021	3 983 143 636	2 732 631 806
Kapitalkrav basert på eiendeler	2 %	2 %	79 662 873	54 652 636
Styreåpøst svingningsrisiko	10 %	10 %	7 966 287	5 465 264
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 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

		2022	2021
Bundne bankinnskudd			
Tilflyttede, ikke-plasserte kundemidler		144 436 207	65 214 217
Skattetrekksmidler		1 998 719	1 744 818
Sum bundne bankinnskudd		146 436 477	66 959 035
Tilflyttede, 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 11 Egenkapital

Arets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Ikke-registrert kapitalforhøyelse	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	968 092	76 904 164	0	-5 570	77 866 686
Arets resultat		-29 745 087			-29 745 087
Kapitalinnskudd	156 567	37 576 075	10 000 004	0	47 732 647
Egenkapital 31.12.	1 124 659	84 735 153	10 000 004	-5 570	95 854 246

Note 12 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 grunnet høyt salg i perioden. Dette er i henhold til besluttet 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.

Note 13 Skatt

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel	2022	2021
Midlertidige forskjeller		
Varige driftsmidler	-21 964 826	-17 591 371
Aksjer og andre finansielle instrumenter	0	0
Kundefordringer	-3 830 000	-830 000
Netto midlertidige forskjeller	-25 794 826	-18 421 371
Underskudd til fremføring	-210 387 009	-185 032 504
Grunnlag for utsatt skattefordel	-236 181 836	-203 453 874
Utsatt skattefordel	-55 990 700	-48 304 872
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	55 990 700	48 304 872
Utsatt skattefordel i balansen	0	0

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-29 745 087	-37 334 924
Permanente forskjeller	16 286	-3 489 746
Grunnlag for årets skattekostnad	-29 728 801	-40 824 670
Endring i midlertidige resultatforskjeller	-7 373 456	3 909 849
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-37 102 256	-36 914 821
+/- Mottatt/avgitt konsernbidrag	0	0
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	-37 102 256	-36 914 821

Fordeling av skattekostnaden	2022	2021
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
For mye, for lite avsatt i fjor	0	0
Sum betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad	0	0

Avstemming av årets skattekostnad	2022	2021
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-29 745 087	-37 334 924
Beregnet skatt 25%	-7 436 272	-9 333 731
Skattekostnad i resultatregnskapet	-	-
Differanse	-7 436 272	-9 333 731

Differansen består av følgende:		
25% av permanente forskjeller	4 072	-872 437
Endring i utsatt skattefordel	0	0
25% av endring i ikke balanseført utsatt skattefordel	7 432 200	10 206 167
Sum forklart differanse	7 436 272	9 333 731

Betalbar skatt i balansen	2022	2021
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

	2022	2021
Fondsforvaltning	28 077 187	13 799 397
Administrasjonsgebyr	15 683 267	9 008 002
Annen inntekt	2 797 456	1 740 989
Sum andre inntekter	46 557 910	24 548 388

Note 15 Andre fordringer

	2022	2021
Forskuddsbetalte forsikringspremier	2 816 115	5 022 130
Til gode provisjoner/fondsforv.	437 765	997 383
Midler som overføres andre pensjonsleverandører		22 912 559
EPK-midler som overføres andre pensjonsleverandører		8 214 412
Til gode offentlige avgifter		560 286
Skattefunn		-1
Andre fordringer	1 046 289	14 518 214
Sum Andre fordringer	4 300 169	52 224 983

Note 16 Andre forpliktelse

	2022	2021
Leverandørgjeld	4 236 267	1 945 747
Skyldig offentlige avgifter	2 470 963	2 107 470
Midler som overføres andre pensjonsleverandører/uføreforpliktelse		22 912 559
Tilflyttede midler under behandling		30 139 112
Andre forpliktelse	316 075	-571 981
Sum Andre forpliktelse	7 023 305	56 532 908

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

Lønnskostnader	2022	2021
Lønninger	22 830 133	19 439 848
Arbeidsgiveravgift	3 371 817	1 322 736
Pensjonskostnader	1 453 987	1 281 999
Andre ytelser	445 220	1 262 908
Sum	28 101 157	23 307 491

Konsernet har sysselsatt 32,45 årsverk i regnskapsåret.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn/styrehonorar	1 469 075	319 990
Pensjonsutgifter	91 861	0
Annen godtgjørelse	15 903	0
<i>Styrehonorar fordelt per styremedlem:</i>		
Peter Hammerich		410 841
Gro Merete Brækken, styrehonorar		0
Jan Martin Hunderi, styrehonorar		70 000
Fredrik Platou, styrehonorar		0
Wollert Hvide, styrehonorar		0
Camilla Berge Kamberg		0
		<u>480 841</u>

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

Obligatorisk tjenestepensjon

Foretaket er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter Lov om obligatorisk tjenestepensjon. Foretaket har etablert pensjonsordning som tilfredsstiller disse kravene.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2022	2021
Lovpålagt revisjon	701 811	666 189
Andre attestasjonstjenester	32 813	0
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	0	0
Annen bistand knyttet	0	89 400
Sum godtgjørelse til revisor	734 624	755 589

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

	2022	2021
Løns-, og personalkostnader	19 239 659	23 307 491
Fremmede tjenester	16 857 369	15 542 839
Andre drift-, salgs- og markedsføringskostnader	9 565 117	407 554
Sum andre driftskostnader	45 662 145	39 257 884

Note 19 Avgitte 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 ufør. Siden Duvi ikke har konsesjon for å drive med den type forsikring, formidles risikoprodukter 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 NAVer gjennom 2022.

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

(fra 30.05.2022)

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	Andel stemmeberettigede aksjer										Totalum	Total andel
	Aksjeklasse A	Aksjeklasse B	Aksjeklasse C	Aksjeklasse C1	Aksjeklasse C2	Aksjeklasse C3	Aksjeklasse C4					
KLAVENESS MARINE FINANCE AS	7 331 504	909 090									11 500 594	19,81 %
SECTOR ASSET MANAGEMENT AS	8 021 695	909 090		1 336 600							10 667 385	18,37 %
HVAM INVEST AS	3 989 976	55 909				2 000 000	500 000	300 000	100 000		6 945 885	11,96 %
SONGA INVESTMENTS AS	3 736 094	236 364					140 000	400 000			4 514 458	7,77 %
PRIEREN AS	2 146 456	298 092			1 417 000		400 000				4 261 548	7,34 %
ASKELADDEN HOLDING AS	2 712 989	181 818					200 000				3 094 807	5,33 %
HØGSET HOLDING AS	656 882				1 000 000						1 656 882	2,85 %
ALBATROSS INVESTMENT AS	598 576	54 545					500 000	400 000			2 053 121	3,54 %
REBELLO AS	2 000 000						200 000	300 000			2 500 000	4,31 %
EXCEL BANGKOK CO LTD	1 111 725										1 111 725	1,91 %
TUCAN HOLDING AS	999 999										999 999	1,72 %
SYNECO AS	547 812					125 000					672 812	1,16 %
MARTEA K. HVIDE						600 000					600 000	1,03 %
SEIDEL INVEST AS	447 055	63 636									510 691	0,88 %
AMBROSIA AS	500 000										500 000	0,86 %
AS TRYM	600 000										600 000	1,03 %
ASE INVEST AS	457 596										457 596	0,79 %
KERSTINSH HOLDING AS	222 222					200 000					422 222	0,73 %
VASCONIA INVEST AS	222 222							200 000			422 222	0,73 %
JMHA INVEST AS	420 816										420 816	0,72 %
PETER DYBVAD-ROLL						400 000					400 000	0,69 %
KOVVEGENS INVEST AS	364 549										364 549	0,63 %
MOLLEGATEN HOLDING AS	364 549										364 549	0,63 %
ALDEN FORVALTNING AS	362 352										362 352	0,62 %
ERGO FINANS AS	400 000										400 000	0,69 %
TODDY INVEST AS	263 579					8 000					271 579	0,47 %
AQUILA OG SIRIUS AS	222 222										222 222	0,38 %
OSKAR INVESTMENTS AS									200 000		200 000	0,34 %
STETTINN AS	140 533										140 533	0,24 %
ELEMENTET AS	125 000	7 000									132 000	0,23 %
GENZI CONSULTING AS	103333										103 333	0,18 %
JOHAN HVIDE						100 000					100 000	0,17 %
C.E.B. INVEST AS	100 000										100 000	0,17 %
NORA M. K. HVIDE						100 000					100 000	0,17 %
HEIMDAL CHOKOLADE AS	80 100					10 000			10 000		80 100	0,14 %
SANJEEVAN SIVRAJAH	60 000										60 000	0,10 %
LEISTEIN AS	55 560										55 560	0,10 %
TERJE RØNNINGEN	54 400										54 400	0,09 %
TROND MELHEIM	50 000										50 000	0,09 %
RYGA INVEST AS	47 366										47 366	0,08 %
SIGBJØRN RØNNING	44 400										44 400	0,08 %
KOLOG AS	40 000										40 000	0,07 %
T SÆTRE INVEST AS						40 000					40 000	0,07 %
OLVE MO	36 760										36 760	0,06 %
MELLEYE KOMMUNIKASJON AS	32 900										35 625	0,06 %
ROOBAN SIVARAJAH	33 400	2 725									33 400	0,06 %
KRISTIAN BREIVIK	33 333										33 333	0,06 %
OGL HOLDING AS	32 428										32 428	0,06 %
TORSTEIN SKRINDE	32 000										32 000	0,06 %
TATIANA MØEN	27 000										27 000	0,05 %
FOSTVEDT AS	22 500										22 500	0,04 %
PER ARNE CLAUSSEN	22 400										22 400	0,04 %
JAN ARNOLD MEYER HUNDERI	21 428										21 428	0,04 %
5895 INVEST AS	18 182										18 182	0,03 %
TRAFIKKSKOLEN DRIVER AS	16 000										16 000	0,03 %
ERIK OLAV SLETTOM	15 000										15 000	0,03 %
GRØ MERETE BRÆKKEN	3 334	9 000									12 334	0,02 %
FORSIKRINGSHUSET AS	10 000										10 000	0,02 %
OVE KRISTOFFERSEN	9 009										9 009	0,02 %
FRATERNO AS	8 296										8 296	0,01 %
AASE WETTELAND KROHNSTAD	5 555										5 555	0,01 %
TOBIAS SIMONNES	5 000										5 000	0,01 %
VILDAL AS	4 762										4 762	0,01 %
BJØRN BRODAL	4 467										4 467	0,01 %
MAGNUS FÆSTE SLETTOM	4 000										4 000	0,01 %
MARI STEENSLAND ERDAL	3 000										3 000	0,01 %
PATRIK GODSKE	2 223										2 223	0,00 %
RØRA AS	2 000										2 000	0,00 %
KINE LUND	1 667										1 667	0,00 %
LENA ELLEN FRØYLAND LARSSON	1 112										1 112	0,00 %
MAYLEN INGERØD STEEN	1 000										1 000	0,00 %
WIKKE DALMER-FOLLESDAL	100										100	0,00 %
Totalum	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 %	