

List of Signatures

Page 1/1



Duvi AS_Konsernregnskap 2024.pdf

Name	Method	Signed at
Hammerich, Peter Ulrik	BANKID	2025-08-26 01:35 GMT+02
Kirknes, Arne Marius Roel	BANKID	2025-08-25 18:28 GMT+02
Hvide, Wollert	BANKID	2025-08-25 17:18 GMT+02
Kamberg, Camilla Berge	BANKID	2025-08-25 17:08 GMT+02
Erdal, Asbjørn	BANKID	2025-08-25 17:06 GMT+02
Brækken, Gro Merete	BANKID	2025-08-26 08:08 GMT+02



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

External reference: 1A3FFE88D0FE48FB952C790D2BE55BA3



Konsernregnskap 2024

Duvi AS

Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet



Org.nr.: 911 898 411



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

Document ID:
1A3FFE88D0FE48FB952C790D2BE55BA3

RESULTATREGNSKAP KONSERN

DUVI AS

OPPSTILLINGSPLAN IHT. FORSKRIFT OM ÅRSREGNSKAP M.M. FOR VERDIPAPIRFORETAK M.V.

DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2024	2023
Forvaltningshonorar	2	23 665 097	-
Annen driftsinntekt	2	42 585 782	-
Sum driftsinntekter		66 250 879	-
Distribusjons- og andre fondsforvaltningskostnader	3	13 604 689	-
Lønnskostnad	5	50 344 538	-
Avskrivning og nedskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	-25 784 374	-
Tap på fordringer	10	2 173 873	-
Annen driftskostnad	5, 6	27 878 920	-
Sum driftskostnader		68 217 647	-
Driftsresultat		-1 966 768	-
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen renteinntekt		15 161 140	-
Annen finansinntekt		303 880	-
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler		-123 341	-
Annen rentekostnad		24 931	-
Annen finanskostnad		80 431	-
Resultat av finansposter		15 236 317	-
TEKNISK REGNSKAP IHT. FORSKRIFT OM ÅRSREGNSKAP FOR LIVSFORSIKRING			
PREMIEINNTEKTER			
1.1 Forfalte premier, brutto		-	882 752 890
1.2 -avgitte gjenforsikringspremier	26	-	-19 849 961
1.3 Overføring av pensjonskapital fra andre pensjonsforetak		-	974 119 366
Sum premieinntekter for egen regning	25	-	1 837 022 295
NETTO INNTEKTER FRA INVESTERINGER I INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN			
3.4 Verdiendring på investeringer	25	-	421 031 139
3.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		-	376 396 387
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	25	-	797 427 527
5.1 Utbetalt pensjoner		-	-11 188 292
5.2 Overføring av pensjonskapital til andre pensjonsforetak	25, 26	-	-538 102 890
Sum pensjoner mv.		-	-549 291 182
RESULTATFØRTE ENDRINGER I FORSIKRINGSFORPLIKTELSE			
7.1 Endring i pensjonskapital		-	2 085 125 317
Sum resultatførte endringer i		-	2 085 125 317

DUVI AS

SIDE 2



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

Document ID:
1A3FFE88D0FE48FB952C790D2BE55BA3

RESULTATREGNSKAP KONSERN

DUVI AS

FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER

9.1	Forvaltningskostnader	-	-19 749 293
9.2	Salgskostnader	-	-26 067 125
	Sum Forsikringsrelaterte driftskostnader	-	-45 816 418

RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP - **-45 783 096**

IKKE TEKNISK REGNSKAP IHT. FORSKRIFT OM ÅRSREGNSKAP FOR LIVSFORSIKRING

NETTO INNTEKTER FRA INVESTERING I SELSKAPSPORTEFØLJEN

12.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle	-	9 306 063
12.4	Verdiendringer på investeringer	-	-17 662 268
	Sum inntekter fra investering i selskapsporteføljen	-	-8 356 205

ANDRE INNTEKTER 34 - **74 201 661**

FORVALTNINGSKOSTNADER OG ANDRE KOSTNADER KNYTTET TIL SELSKAPSPORTEFØLJEN

14.2	Andre kostnader	19, 20, 35, 36	-	-55 542 531
------	-----------------	----------------	---	-------------

RESULTAT AV IKKE TEKNISK REGNSKAP - **10 302 926**

Resultat før skattekostnad 13 269 549 **-35 480 170**

Skattekostnad på resultat 17 - -

Årsresultat 8 **13 269 549** **-35 480 170**

OVERFØRINGER

	Avsatt til annen egenkapital	13 269 549	-
	Overført til udekket tap	-	-35 480 170
	Sum overføringer	13 269 549	35 480 170



BALANSE KONSERN

DUVI AS

OPPSTILLINGSPLAN IHT. FORSKRIFT OM ÅRSREGNSKAP M.M. FOR VERDIPAPIRFORETAK M.V.

EIENDELER	Note	2024	2023
Utvikling	7	49 240 656	-
Sum immaterielle eiendeler		49 240 656	-
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	7	242 760	-
Sum varige driftsmidler	7	242 760	-
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Investeringer i aksjer og andeler		60 000	-
Andre langsiktige fordringer		702 279	-
Sum finansielle anleggsmidler		762 279	-
Sum anleggsmidler		50 245 695	-
OM LØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Kundefordringer	10	4 258 011	-
Netto klientmidler	11	8 376 002	-
Andre kortsiktige fordringer	16	17 610 236	-
Sum fordringer		30 244 248	-
INVESTERINGER			
Markedsbaserte aksjer	9	82 227	-
Markedsbaserte obligasjoner		120	-
Sum investeringer		82 347	-
Bankinnskudd, kontanter o.l.	12	30 816 053	-
Sum omløpsmidler		61 142 648	-

EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN IHT. FORSKRIFT OM ÅRSREGNSKAP FOR LIVSFORSIKRING

INVESTERINGER				
2.4.1	Aksjer og andeler	19	-	880 497
2.4.2	Rentebærende verdipapirer		-	120
2.4.3	Ansvarlig lån	19	-	661 902
Finansielle eiendeler som måles etter virkelig verdi			-	1 542 519
Sum investeringer			-	1 542 519



BALANSE KONSERN

DUVI AS

	Note	2024	2023
FORDRINGER			
3.1 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	40	-	13 926 203
3.2 Andre fordringer	32	-	24 345 377
Sum fordringer		-	38 271 580
ANDRE EIENDELER			
4.1 Anlegg og utstyr	20	-	388 517
4.2 Kasse, bank	31	-	107 390 814
Sum andre eiendeler		-	107 779 331
FORSKUDDSBETALTE KOSTNADER OG OPPTJENTE IKKE MOTTATTE INNTEKTER			
5.0 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		-	9 366 357
SUM EIENDELER I SELSKAPSPORTFØLJEN		-	156 959 788
EIENDELER I KUNDEPORTFØLJEN IHT. FORSKRIFT OM ÅRSREGNSKAP FOR LIVSFORSIKRING			
INVESTERINGER I INVESTERINGSVALGPORTFØLJEN			
8.4 Finansielle eiendeler som måles etter virkelig verdi			
8.4.1 Aksjer og andre andeler	22	-	4 908 308 199
8.4.2 Rentebærende verdipapirer	22	-	851 949 675
8.4.5 Andre finansielle eiendeler	23	-	262 178 755
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen		-	6 022 436 629
SUM EIENDELER I KUNDEPORTFØLJEN		-	6 022 436 629
Sum eiendeler		111 388 343	6 179 396 417



BALANSE KONSERN

DUVI AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2024	2023
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	13, 15, 29	1 288 790	1 392 379
Overkurs	13, 29	78 201 257	124 606 500
Annen innskutt egenkapital	29	-	13 000 000
Sum innskutt egenkapital		79 490 047	138 998 879
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital	13	7 734 570	-
Sum egenkapital	13, 29	87 224 617	138 998 879
OPPSTILLINGSPLAN IHT. FORSKRIFT OM ÅRSREGNSKAP M.M. FOR VERDIPAPIRFORETAK M.V.			
GJELD			
Øvrig langsiktig gjeld		3 790 000	-
Sum annen langsiktig gjeld		3 790 000	-
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		6 484 401	-
Skyldig offentlige avgifter		3 745 227	-
Annen kortsiktig gjeld		10 144 098	-
Sum kortsiktig gjeld		20 373 727	-
Sum gjeld		24 163 727	-
FORPLIKTELSE IHT. FORSKRIFT OM ÅRSREGNSKAP OM LIVSFORSIKRING			
Forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje			
14.1 Pensjonskapital	24, 25	-	6 022 436 629
Sum forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje		-	6 022 436 629
FORPLIKTELSE			
16.2 Forfalte, ikke betalte pensjoner og utløsningsbeløp		-	3 757 809
16.3 Andre forpliktelser	33	-	10 963 089
Sum forpliktelser		-	14 720 898



BALANSE KONSERN

DUVI AS

	Note	2024	2023
PÅLØPTE KOSTNADER			
17.2 Andre påløpte kostnader		-	3 240 011
Sum påløpte kostnader		-	3 240 011
SUM FORPLIKTELSE		-	6 040 397 538
Sum egenkapital og gjeld		111 388 343	5 179 396 417

25.08.2025
Styret i Duv AS

Peter Ulrik Hammerich
Styreleder

Gro Merete Brækken
Nestleder

Camilla Berge Kamberg
Styremedlem

Wollert Hvide
Styremedlem

Arne Marius Røel Kirknes
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:
1A3FFE88D0FE48FB952C790D2BE55BA3

KONTANTSTRØM OPPSTILLING

DUVI KONSERN

	Note	2024	2023
KONTANTSTRØM M ER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Resultat før skattekostnad		13 269 549	-35 480 170
Ordinære avskrivninger		895 758	111 945
Nedskrivning anleggsmidler		0	17 662 268
Reversering av tidligere nedskrevet anleggsmidler		-26 680 132	0
Endring i kundefordringer		8 410 579	-1 985 651
Endring i leverandørgjeld		400 436	-3 157 358
Endring i andre tidsavgrensningsposter		5 942 250	-5 434 827
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		2 238 441	-28 283 793
KONTANTSTRØM M ER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		0	54 218
Utbetalinger ved investering i immaterielle eiendeler		23 310 525	17 662 268
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-23 310 525	-17 716 486
KONTANTSTRØM M ER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld		320 000	0
Innbetalinger av egenkapital		9 194 603	66 710 996
Tilbakebetalinger av egenkapital		44 996 879	0
Utbetalinger av utbytte		19 380 401	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-55 502 677	66 710 996
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-76 574 761	20 710 717
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnel		107 390 814	86 680 097
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		30 816 053	107 390 814



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk, samt Forskrift om årsregnskap mm. for verdipapirforetak.

Selskapets virksomhet er endret fra 2023 til 2024. I 2023 var selskapet et pensjonsforetak og satt opp årsregnskapet i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for pensjonsforetak. I 2024 er selskapets virksomhet endret til å være et verdipapirforetak, og årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak.

Sammenligningstallene for 2023 er ikke omarbeidet, og direkte sammenligning kan derfor være misvisende.

INNTEKTER

Løpende forvaltningshonorar inntektsføres på basis av daglig vektet markedsverdi på forvaltet kapital. Faktureringen skjer månedlig etterskuddsvis på verdipapirfondene. Annen inntekt innbefatter en pensjonsavgift og administrasjonsgebyr, som inntektsføres i takt med opptjening. Provisjon på forsikringsproduktene inntektsføres løpende, og inngår også i annen inntekt. Selskapet har også provisjonskostnader som distribusjonskostnader.

SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

KLASSIFISERING OG VURDERING AV ANLEGGSMIDLER

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Ved verdifall som forventes ikke å være forbigående foretas nedskrivning til virkelig verdi. Utviklingskostnader balanseføres i den grad de forventes å gi økonomisk fordel. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

FORSKNING OG UTVIKLING

Utgifter til forskning og utvikling balanseføres i den grad man kan identifisere en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immaterielle eiendel og hvor anskaffelseskostnaden kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført forskning og utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

Selskapet har mottatt støtte til forskning og utvikling gjennom skatteFUNN ordningen. Selskapet har valgt å føre dette som en reduksjon på balanseførte FoU.

FORDRINGER

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

KONTANTSTRØM OPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

FORTSATT DRIFT

Årsregnskapet er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift.

KONSOLIDERINGSPRINSIPPER

Konsernselskapet består av regnskapstall for:
Morselskap:



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

Document ID:
1A3FFE88D0FE48FB952C790D2BE55BA3

Duvi AS

Datterselskap:

Innskuddspensjonstjenester AS

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

Begge selskapene har forretningskontor i Lillestrøm.

Datterselskapet 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 økonomisk enhet.

Transaksjoner, urealisert fortjeneste og mellomværende mellom selskapene i konsernet elimineres.

Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost.

Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i

konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi ut over hva som kan

henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld, balanseføres som goodwill. Det er ikke balanseført goodwill i

konsernregnskapet til Duvi AS da det ikke er identifisert slik post.

Note 1 Finansiell markedsrisiko og likviditetsrisiko

Duvi AS har begrenset finansiell markedsrisiko. Hovedrisikoen som selskapet er eksponert for er likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

Duvi er eksponert for en begrenset markedsrisiko gjennom fondsinvesteringer som påvirkes av verdiutviklingen i aksje- og obligasjonsmarkedet. Selskapet har ikke vesentlig direkte handelsrisiko, men markedsendringer kan gi utslag i resultat og balanse. For å redusere risikoen legger selskapet vekt på en langsiktig investeringsstrategi, hvor plasseringene under normale markedsforhold forventes å ha en stabil verdiutvikling.

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisikoen er risikoen om at selskapet ikke skal klare å møte sine økonomiske forpliktelser. Selskapets strategi er å alltid være likvid nok til å kunne dekke forpliktelsene, inkludert uforutsette kostnader, så selskapet slipper omdømmetap.

Note 2 Salgsinntekter

Alle inntekter er generert i Norge.

Pr. Virksomhetsområde

	2024
Pensjonsavgift	10 144 645
Fondsforvaltningsavgift	23 665 097
Administrasjonsgebyr	28 266 654
Provisjon forsikring	4 174 483
Sum	66 250 879



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

Document ID:
1A3FFE88D0FE48FB952C790D2BE55BA3

Note 3 Distribusjons- og andre fondsforvaltningskostnader

Duvi AS har klassifisert følgende kostnader som distribusjonskostnader i 2024:

	2024
Provisjon til salgsagenter ifm. nysalg	11 034 665
Provisjon til salgsagent ifm. tidligere salg	2 570 024
Sum	13 604 689

Note 4 Kapitaldekning

ANSVARLIG KAPITAL	2024
Bokført egenkapital	87 224 617
-Utsatt skattefordel	0
KRAV TIL ANSVARLIG KAPITAL	87 224 617

Kapitalkrav etter verdipapirfond- og verdipapirhandelloven er høyest av 1, 2 eller 3:

	2024
1) STARTKAPITAL + TILLEGGSKAPITAL	
Minstekrav (125 000 EUR)	1 474 375
Tilleggskapital (0,02% av forvaltningskap>250 M EUR)	37 915
KAPITALKRAV ETTER FORSKRIFT VERDIPAPIRLOVEN §2-2	1 512 290

2) 25% AV FJORÅRETS KOSTNADER	
Fjorårets faste kostnader	64 385 656
KAPITALKRAV ETTER KOSTNADSM ETODEN	16 096 414

3) 8% AV RISIKOVEKTET BEREGNINGSGRUNNLAG	
Risikovektet beregningsgrunnlag	75 355 944
KAPITALKRAV ETTER STANDARDM ETODEN	6 028 476

	2024
KAPITALDEKNING	
Ansvarlig kapital	87 224 617
Krav til ansvarlig kapital	16 096 414
Overdekning	71 128 203
KAPITALDEKNING I %	242%

	2024
BEREGNING AV FASTE KOSTNADER:	
Inntekter	66 250 879
Resultat før skatt	13 269 549
Faste og variable kostnader	52 981 330
Variable kostnader	11 404 326
FASTE KOSTNADER	64 385 656



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

Document ID:
1A3FFE88D0FE48FB952C790D2BE55BA3

Note 5 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

LØNNSKOSTNADER

	2024
Lønninger	38 471 279
Arbeidsgiveravgift	6 130 226
Pensjonskostnader	1 905 815
Andre ytelser	3 837 218
Sum	50 344 538

Konsernet har i 2024 sysselsatt 43 årsverk.

PENSJONSFORPLIKTELSE

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapet har kun innskuddspensjonsordning. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

YTELSER TIL LEDENDE PERSONER

	Daglig leder	Styret
Lønn / godtgjørelse	2 627 489	652 500
Pensjonskostnader	102 289	0
Annen godtgjørelse	14 387	0
Sum	2 744 165	652 500

Ledende ansatte har ikke avtale om bonus eller aksjebasert avlønning per 2024

Det ble innløst opsjoner fra en tidligere avtale ila. 2024 for noen ansatte.

For daglig leder utgjorde dette NOK 1 970 325 i aksjer, 437 850 aksjer med innløsningskurs NOK 4,50 per aksje.

REVISOR

Duvi AS har byttet revisor ila. 2024. Revisjonskostnaden er fordelt per revisor iht. oppstilling under:

Kostnad tidligere revisor for revisjon	1 281 732
Kostnad tidligere revisor for rådgivning	212 723
Nåværende revisor:	393 750
Totalt:	1 888 204

Alle summer inkl. M VA.

Note 6 Leieavtaler

Selskapet har leieavtaler for kontorer i Lillestrøm og i Trondheim. Totale leiekostnader for 2024 var NOK 1 372 572.



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

Document ID:
1A3FFE88D0FE48FB952C790D2BE55BA3

Note 7 Anleggsmidler

	Driftsløsøre, inventar ol.	Kjøpt teknologi	Utviklet teknologi	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.2024	1 466 470	7 088 000	62 493 170	71 047 640
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	5 000 000	18 310 525	23 310 525
Anskaffelseskost 31.12.2024	1 466 470	12 088 000	80 803 695	94 358 165
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2024	1 223 709	750 000	42 901 037	44 874 746
Av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	1 223 709	750 000	42 901 037	44 874 746
Bokført verdi 31.12.2024	242 761	11 338 000	37 902 658	49 483 419
Årets ordinære avskrivninger	145 758	750 000	0	895 758
Reversering av nedskrivning i år			-26 680 132	-26 680 132
Økonomisk levetid	3-5 år	10 år		

Aktiverte utviklingskostnader har tidligere vært nedskrevet på grunn av usikkerhet knyttet til størrelse av fremtidig inntjening av teknologien som utvikles. Som følge av nyere vurderinger i 2024 har nedskrivningene fra tidligere perioder blitt reversert med 26,7 MNOK.

Note 8 Nøkkeltall

	2024
Resultat etter skatt i prosent av forvaltningskapitalen	0,30 %

Note 9 Markedsbaserte verdipapirer

	Eier- andel	Anskaffelses kost	Balanseført verdi	Markeds verdi
HUDDLESTOCK FINTECH AS	0,10 %	121 689	82 227	82 227
Sum		121 689	82 227	82 227
Sum verdipapirer		121 689	82 227	82 227

Konsernet har investeringer i markedsbaserte aksjer som klassifiseres som omløpsmidler. Investeringene er vurdert til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi (LVP) i samsvar med god regnskapsskikk. Verdifallet anses ikke å være av forbigående art, og eventuelle nedskrivninger er derfor gjennomført i tråd med vurderingsprinsippet.



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

Document ID:
1A3FFE88D0FE48FB952C790D2BE55BA3

Note 10 Kundefordringer

Duvi AS har valgt å avsette til tap alle fordringer eldre enn 6 måneder.
Fordringer eldre enn 30 dager, utgjør NOK 10 409 578.

	2024
Kundefordringer til pålydende hvorav	13 592 430
<i>Ordinære kundefordringer</i>	7 261 997
Balanseført verdi av kundefordringer 31.12	13 592 430
Endring i avsetning til tap	2 173 873
Sum resultatførte tap på krav	2 173 873

Årets avsetning til tap relaterer seg til ikke betalte faktura fra kunder

Det er ikke identifisert andre grunnlag for tapsavsetning på fordringene.

Kostnadsført tap er klassifisert som annen driftskostnad i regnskapet.

Note 11 Klientmidler og klientansvar

Duvi AS forvalter midler på vegne av sine klienter. Disse midlene er innestående på separate klientkonti og holdes adskilt fra selskapets egne midler, i tråd med gjeldende regelverk. Selskapet har tilsvarende et klientansvar knyttet til disse midlene, og er forpliktet til å forvalte dem i henhold til inngåtte avtaler og gjeldende lovgivning. Klientmidler og det tilhørende klientansvaret presenteres netto. Per 31. desember 2024 utgjorde de samlede klientmidlene NOK 233 452 262 og klientansvaret NOK 225 076 260. Netto klientmidler er NOK 8 376 002.

Note 12 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkskonto (bundne midler) er på kr. 2 667 316.



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

Document ID:
1A3FFE88D0FE48FB952C790D2BE55BA3

Note 13 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Ikke registrert kap.forhøyelse	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2023	1 392 379	124 606 500	0	13 000 000	138 998 879
Årets resultat			13 269 549		13 269 549
Registrering kapitalinnskudd fra 2023	52 000	12 948 000		-13 000 000	0
Emisjon 06.04.2024	18 643	4 175 960			4 194 603
Emisjon 30.04.2024	12 500	4 987 500			5 000 000
Kap.nedsettelse	-186 732	-44 810 147			-44 996 879
Kap.nedsettelse - utbet. av utbytte	0	-19 380 401			-19 380 401
Korrigerings av feil fra tidligere år*		-12 255 632	-1 451 460		-13 707 092
Korrigerings av feilføringer tidligere år (se note 14)			3 845 958		3 845 958
Overføringer		7 929 477	-7 929 477		0
Pr 31.12.2024	1 288 790	78 201 257	7 734 570	0	87 224 617

* Som følge av endret konsesjonsplikt i 2024 har Duvi AS gjennomført et uttrekk av fondsregnskapene, som frem til februar 2024 var inkludert i regnskapet til Duvi AS. I denne prosessen ble det avdekket et avvik på 12,3 MNOK, som skyldes periodiseringsfeil og klassifiseringsfeil. Beløpet har akkumulert seg over flere regnskapsperioder. Feilen er rettet ved at den kumulative virkningen er ført direkte mot egenkapital per 1. januar 2024. Sammenligningstallene for tidligere år er ikke omarbeidet som følge av korreksjonen.

Note 14 Korrigeringer av tidligere års feil

Innskuddspensjonstjenester AS har i 2024 oppdaget feil i årsregnskapet for 2023 og har, for å rette opp i disse, benyttet seg av unntaket for små foretak som tillater å korrigere dette over resultatet. Dette kan ikke rettes mot resultatet for konsernet, og blir korrigert mot egenkapitalen.

Følgende korrigeringer er gjort:

Erverving av aksjer i Huddlestock som en del av av oppgjør ved salg av selskapet D-Tech AS (nettoført) i 2023	205 568
Verdiendring av Huddlestock aksjer fra ervervelse til 31.12.23	-820 497
Feilføring av skatteFUNN	4 460 887
Total påvirkning på resultat	3 845 958



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

Document ID:
1A3FFE88D0FE48FB952C790D2BE55BA3

Note 15 Aksjonærer

AKSJEKAPITALEN I DUVI AS PR. 31.12 BESTÅR AV FØLGENDE AKSJEKLASSER:

Aksjeklasse	Antall aksjer	Pålydende	Bokført
A-aksjer	50 497 218	0,02	1 009 944
B-aksjer	2 727 269	0,02	54 545
C2-aksjer	2 000 000	0,02	40 000
C3-aksjer	3 010 000	0,02	60 200
C4-aksjer	1 000 000	0,02	20 000
C5-aksjer	1 005 000	0,02	20 100
C6-aksjer	1 600 000	0,02	32 000
C7-aksjer	2 600 000	0,02	52 000
Sum	64 439 487		1 288 790

EIERSTRUKTUR

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Sum	Eierandel	Stemmeandel
KLAVENESS MARINE FINANCE AS	11 666 934	18,11 %	15,80 %
SECTOR ASSET MANAGEMENT AS	9 512 784	14,76 %	17,12 %
YOUPLUS HOLDING AS	8 333 333	12,93 %	15,66 %
HVAM INVEST AS	6 321 635	9,81 %	7,93 %
SONGA INVESTMENTS AS	5 314 458	8,25 %	7,47 %
PRIEREN AS	3 693 249	5,73 %	4,68 %
ASKELADDEN HOLDING AS	3 156 360	4,90 %	5,55 %
REBELJO AS	2 701 373	4,19 %	4,14 %
ALBATROSS INVESTMENT AS	2 053 121	3,19 %	1,23 %
EXCEL AUSTRALASIA PTY LTD	1 111 725	1,73 %	2,09 %
TUCAN HOLDING AS	1 022 687	1,59 %	1,92 %
ASE INVEST AS	1 018 296	1,58 %	1,91 %
VASCONIA INVEST AS	822 222	1,28 %	0,42 %
ASTRYM	762 500	1,18 %	1,43 %
AMBROSIA AS	722 000	1,12 %	1,36 %
HØGSET HOLDING AS	656 882	1,02 %	1,23 %
Sum >1% eierandel	58 869 559	91,37 %	89,94 %
Sum øvrige	5 569 928	8,63 %	10,06 %
Totalt antall aksjer	64 439 487	100,00 %	100,00 %

Note 16 Ansvarlig lånekapital

Konsernet har et driftslån til Huddlestokk AS som utgjør per 31.12.2024 NOK 702 279. Lånet renteberegnes.



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

Document ID:
1A3FFE88D0FE48FB952C790D2BE55BA3

Note 17 Skatt

Årets skattekostnad	2024
Resultatført skatt på ordinært resultat:	
Betalbar skatt	0
Endring i utsatt skattefordel	0
Skattekostnad ordinært resultat	0
Skattepliktig inntekt:	
Resultat før skatt	13 269 549
Permanente forskjeller	-2 645 648
Endring i midlertidige forskjeller	-29 882 220
Skattepliktig inntekt	-19 258 319
Betalbar skatt i balansen:	
Betalbar skatt på årets resultat	0
Sum betalbar skatt i balansen	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2024	2023	Endring
Varige driftsmidler	4 095 763	-27 960 332	-32 056 095
Fordringer	-3 003 873	-830 000	2 173 873
Sum	1 091 890	-28 790 332	-29 882 222
Akkumulert fremførbart underskudd	-269 952 459	-240 123 110	29 829 349
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	268 860 569	268 913 442	52 873
Utsatt skattefordel (22 %)	-45 948 708	-67 488 115	-21 539 407
Ikke balanseført utsatt skattefordel	45 948 708	67 488 115	-21 539 407
Effekt av endring av skattesats	0	0	

I henhold til god regnskapsskikk balanseføres ikke utsatt skattefordel.



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

Document ID:
1A3FFE88D0FE48FB952C790D2BE55BA3

Note 18 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.

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:
1A3FFE88D0FE48FB952C790D2BE55BA3

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.

Kontantstrømpstilling

Kontantstrømpstillingen 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.

Nye og endrede standarder som er tatt i bruk i 2023

Fra 1.1.2023 erstatter IFRS 9 Finansielle instrumenter, IAS 39 jf. forskrift om årsregnskap for pensjonsforetak § 3-3. IFRS 9 introduserer nye målemodeller og en forventet kredittapsmodell (ECL) som vil gjelde for selskapets finansielle eiendeler målt til amortisert kost. Under IFRS 9 klassifiseres finansielle eiendeler i tre målekategorier: virkelig verdi over resultatet, virkelig verdi over utvidet resultat og amortisert kost. For finansielle eiendeler skilles det mellom gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter. Klassifiseringen av gjeldsinstrumenter bestemmes av de kontraktsmessige betingelsene som regulerer de finansielle eiendelene og forretningsmodellen som benyttes i forvaltningen av porteføljen som eiendelene inngår i. Selskapet har primært plasseringer i rentefond og aksjefond med hovedformål om verdiutvikling basert på underliggende handler/plasseringer. Både forretningsmodell og egenskapene til disse instrumentene tilsier måling til virkelig verdi over resultatet. Selskapets gjeldsinstrumenter med kontraktsfestede kontantstrømmer som utelukkende er betalinger av renter og hovedstol på spesifiserte datoer og som holdes i en forretningsmodell hvor målet oppnås ved å innhente kontraktsfestede kontantstrømmer, måles til amortisert kost (kasse, bank). I note 26 er de opprinnelige målekategoriene i henhold til IAS 39 og de nye målekategoriene etter IFRS 9 for selskapets finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser vist per 1. januar 2023. Overgangen til IFRS 9 har ingen vesentlig effekt for selskapet.

Nedskrivingsmodell

Selskapets finansielle instrumenter underlagt den nye nedskrivingsmodellen er begrenset til fordringer på kunder og kasse/bank. Bankkonti oppfyller krav i IFRS 9 knyttet til lav kreditt risiko, hvor man kan legge forutsetninger om lav kredittrisiko til grunn og som vil gi ubetydelige tapsavsetninger. Selskapet har således ikke avsatt for tap knyttet til denne balanseposten.

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:
1A3FFE88D0FE48FB952C790D2BE55BA3

Duvi Konsern

Noter

Note 19 Investeringer

Investeringer i aksjer:	Eier/ stemme-andel	Kostpris	Balansført verdi
Pensjonskontorregistret AS	1 %	60 000	60 000
Dtech AS	22 %	820 497	820 497
Ansvarlig lån Dtech AS			661 902

Note 20 Anlegg og utstyr

	Kontormaskiner
Anskaffelseskost 01.01.	1 279 617
Tilgang	54 218
Anskaffelseskost 31.12.	1 333 835
Av- og nedskrivninger 01.01.	-846 613
Årets ordinære avskrivninger	-98 705
Av- og nedskrivninger 31.12.	-945 318
Bokført verdi 01.01	433 003
Tilgang i året	54 218
Årets avskrivninger	-98 705
Bokført verdi 31.12.2023	388 517
Forventet økonomisk levetid	5 år

	Kjøpt teknologi	Utviklet teknologi	Sum
Imaterielle eiendeler			
Anskaffelseskost pr. 01.01.2023	16 656 257	44 830 902	61 487 159
Tilgang kjøpte anleggsmidler	-	17 662 268	17 662 268
Anskaffelseskost pr. 31.12.2023	16 656 257	62 493 170	79 149 427
Av- og nedskrivninger pr. 01.01.2023	16 656 257	44 830 903	61 487 160
Årets ordinære avskrivninger	-	17 662 268	17 662 268
Av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	16 656 257	62 493 171	79 149 428
Bokført verdi 01.01.2023	0	0	0
Tilgang i året	-	17 662 268	17 662 268
Årets avskrivning og nedskrivning	-	17 662 268	17 662 268
Bokført verdi 31.12.2023	0	0	0

Immaterielle eiendeler

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

Note 21 Beskrivelse av pensjonsordningene

Duvi AS (tidligere Pensjon Pluss AS) har siden 21.08.2015 hatt konseksjon som innskuddspensjonsforetak i Norge. Dette er virksomhet Selskapet driver sin virksomhet i tilknytning til administrasjon av innskuddspensjonsordning. I tillegg til rene spareordninger formidler selskapet innskuddsfritaksforsikring i samsvar med kravene i lov om innskuddspensjon § 2-4. Selskapet formidler risikoforsikring fra Zurich Eurofile. 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.

Per 31.12.2023 hadde selskapet følgende produserte kundemasse (tallene inkluderer ikke signerte, ikke-produksjonssatte kunder):

Antall bedrifter:	2023
Samlet antall rettighetshavere i bedriftene:	6 944
	96 982
Totalt antall pensjonsrettigheter:	116 618
- hvorav rettighetshavere OTP-avtale	96 982
- hvorav rettighetshavere med Egen Pensjonskonto eller Pensjonskapitalbevis	19 636
- hvorav utlåt uføreforsikring, via avgivende selskaper	202
- hvorav pensjonister under utbetaling	363
Arbeidstakernes tilskudd til pensjonsordningene:	0

Note 22 Investerte kundemidler

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

	2023
Plassering i aksjefond	
Danske Invest Index Global AC	153 916 289
Danske Invest Global Indeks NOKH	403 372 837
Invento	
Sederberg & Partners RP	1 764 512 498
Handelsbanken Emerging Market Index	351 153 726
Handelsbanken Global SMB Index	
KLP Aksjglobal Flerfaktor S	588 490 942
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret S-500	551 627 563
KLP AksjeGlobal Flerfaktor Valutasikret S	433 912 324
KLP AksjeGlobal Indeks S-500	861 322 021
Sum verdi i aksjefond	4 908 308 199
Plassering i obligasjonsfond	
Danske Invest Norsk Kort Obligasjon	
KLP Kort Stat S-250	285 812 060
Danske Invest Norsk Obligasjon Inst C	310 665 784
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon A	16 096 451
Arctic Return Class I	213 807 672
Arctic Nordic Investment Grade Class B	3 787 049
Konstant depot	21 780 659
Sum verdi i obligasjonsfond	851 949 675
Plassering av egne midler i fond (pga minstekjøp)	120
Sum investeringer	5 760 257 995

Plasseringene er vurdert til markedsverdi per 31.12.

Likviditets- og kredittrisiko:

Duvi benytter i dag et fåtal distributører. Et fåtal 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 opptjeningstid 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 forfaller.

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 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 eksisterende 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 gir 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. 21 780 769,-. Se spesifikkasjon i note 11 Bundne bankinnskudd.



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

Document ID:
1A3FFE88D0FE48FB952C790D2BE55BA3

Note 23 Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi

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

Nivåhierarki for virkelig verdi	2023
Nivå 1 Noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler	0
- Plasseringer i aksjefond	0
- Plasseringer i obligasjonsfond	0
- Ikke plasserte midler pr. 31.12.23	262 178 755
Sum finansielle instrumenter målt til virkelig verdi	262 178 755

Note 24 Forsikringsforpliktelser

Type forsikringsforpliktelser og fordeling på hovedbransjer og delbransjer:

Pensjonskapital:	2023
Hovedbransjer:	
Kollektiv rente- og pensjonsforsikring	6 022 436 629
Delbransjer:	
Innskuddsbaserte pensjonsordninger (inklusive pensjonskapitalbevis) med investeringsvalg	6 022 436 629

Note 25 Endringer i forsikringsforpliktelser

Forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje

Pensjonskapital	2023
Inngående balanse	3 863 967 321
Tilflyttede midler og sparing	1 837 022 295
Fråflyttede midler	-538 102 890
Verdiendring realisert	376 396 387
Verdiendring	421 031 139
Pensjonsutbetalinger	-11 188 292
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	2 085 156 639
Innskuddsfondet/Premiereserve	8 546 349
Fakturert ikke innbetalte sparemidler som ikke inngår i forpliktelsen	63 434 794
Tilbakeføring av forårets fakturert ikke innbetalte sparebeløp	-49 684 905
Midler under frasytting	35 785 010
Tilflyttede midler til behandling	57 438 920
Andre balanseførte endringer	-42 209 500
Utgående balanse	6 022 436 629

Note 26 Flytting av pensjonsordninger

Mottatte midler:	Antall:	Beløp:
Pensjonsbeholdning:	308	197 113 002
- Bedriftsavtaler	26 561	742 450 031
- Egen Pensjonskonto	127	34 556 333
- Pensjonskapitalbevis		974 119 366
Innskuddsfond:	0	0
Avgitte midler:		
Pensjonsbeholdning:	281	262 556 548
- Bedriftsavtaler	6 221	262 992 889
- Egen Pensjonskonto	74	12 553 453
- Pensjonskapitalbevis		538 102 890

Note 27 Kapitaldekningskrav

Sum eiendeler	Faktor	31.12.2023
Sum eiendeler	2023	6 179 396 418
Kapitalkrav basert på eiendeler	2 %	6 179 396 418
Styreslag svingningsrisiko	10 %	123 587 928
Sum kapitalkrav		135 946 721
Klasse C frie midler/kontanter		
Ansvarlig kapital		138 998 879
Sum		138 998 879
Kapitaldekning i % av kapitalkrav		102 %

Note 28 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

Bundne bankinnskudd	2023
Tilflyttede, ikke-plasserte kundemidler	Se spesifikasjon
Skattevekstmidler	262 178 755
Sum bundne bankinnskudd	262 178 755
Tilflyttede, ikke-plasserte kundemidler:	
Realisert for utbetaling	35 785 009
Innskuddsfond - ikke plassert	33 041 964
Fakturerte, ikke innbetalte sparebeløp	63 434 794
Ikke plasserte midler - kontantbeholdning	129 916 987
	262 178 755

Note 29 Egenkapital

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Sum
Egenkapital 01.01.	1 124 659	84 735 153	-5 570	10 000 004	95 854 246
Korrigert feil tidligere år		-1 086 193			-1 086 193
Korrigert IB	1 124 659	83 648 960	-5 570	10 000 004	94 768 053
Registrering kapitalinnskudd fra 2022	36 667	9 963 337		-10 000 004	
Årets resultat			-35 480 170	0	-35 480 170
Kapitalinnskudd	231 053	66 479 943	0	13 000 000	79 710 996
Overføringer		-35 485 740	35 485 740		
Egenkapital 31.12.	1 392 379	124 606 500	0	13 000 000	138 998 879



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

Document ID:
1A3FFE88D0FE48FB952C790D2BE55BA3

Note 30 Skatt

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel	2023
Midlertidige forskjeller	
Værlige driftsmidler	-28 999 348
Aksjer og andre finansielle instrumenter	
Kundefordringer	-830 000
Netto midlertidige forskjeller	-29 829 348
Underskudd til fremføring	-240 123 111
Grunnlag for utsatt skattefordel	-269 952 459
Utsatt skattefordel	-67 488 115
Hvorav ikke balanseført utsatt skattefordel	67 488 115
Utsatt skattefordel i balansen	0

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2023
Resultat før skattekostnad	-35 480 170
Permanente forskjeller	1 709 546
Grunnlag for årets skattekostnad	-33 770 624
Inntektsføring iht overgangsregel	0
Endring i midlertidige resultatforskjeller	-4 034 522
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-37 805 145
+/- Mottatt/avgitt konsernbidrag	0
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	-37 805 145

Fordeling av skattekostnaden	2023
Betalbar skatt på årets resultat	0
For mye, for lite avsatt i fjor	0
Sum betalbar skatt	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	0
Skattekostnad	0

Avstemming av årets skattekostnad	
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-35 480 170
Beregnet skatt	-8 870 043
Skattekostnad i resultatregnskapet	-
Differanse	-8 870 043

Differansen består av følgende:	
25% av permanente forskjeller	427 387
Endring i utsatt skattefordel	0
Endring i ikke balanseført utsatt skattefordel	8 442 656
Sum forklart differanse	8 870 043

Betalbar skatt i balansen	2023
Betalbar skatt i skattekostnaden	0
Betalbar skatt i balansen	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 31 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkskonto (bundne midler) er på kr. 3.144.113.

Note 32 Andre fordringer

	2023
Kapitalforhøyelse, ikke innbetalt	13 000 000
Til gode provisjoner/fondsforv.	4 819 428
Til gode forskuttet innskuddsfritakspremie	5 064 419
Lån til selskap i samme konsern	-
Andre fordringer	861 529
Sum Andre fordringer	24 345 377

Note 33 Andre forpliktelser

	2023
Leverandørgjeld	6 511 465
Skyldig offentlige avgifter	3 899 920
Andre forpliktelser	551 704
Sum Andre forpliktelser	10 963 089

Note 34 Andre inntekter

	2023
Fondsforvaltning	45 723 642
Administrasjonsgebyr	24 558 383
Annen inntekt	3 919 636
Sum andre inntekter	74 201 661



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

Document ID:
1A3FFE88D0FE48FB952C790D2BE55BA3

Note 35 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Lønnskostnader	2023
Lønninger	28 266 837
Arbeidsgeberavgift	6 240 058
Pensjonskostnader	1 903 917
Andre ytelser	1 359 066
Sum	37 769 879

Duvi AS har sysselsatt 43,7 årsverk i regnskapsåret.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn/styrehonorar	2 277 802	515 000
Pensjonsutgifter	96 636	0
Annen godtgjørelse	14 169	0
Styrehonorar fordelt per styremedlem:		
Peter Hammerich		217 500
Arne Marius Kirknes		35 000
Camilla Berge Kamberg		52 500
Fredrik Platou		35 000
Gro Merette Brakken		52 500
Jan Petter Opedal		17 500
Wollert Hovide		52 500
Jan Martin Hundri		52 500
		515 000

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

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

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2023
Løvpålagt revisjon	899 528
Andre attestasjonstjenester	113 125
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	31250
Annen bistand knyttet til revisjon	57 500
Sum godtgjørelse til revisor	1 101 403

Operasjonelle leieavtaler
Konsernet har inngått leieavtale knyttet til forretningslokaler og en firmabil med varighet frem til september 2028. Årlig leiekostnad er kr 1 204 636

Note 36 Andre kostnader	2023
Lønns-, og personalkostnader	-8 796 188
Fremmede tjenester	22 217 305
Andre drift-, salgs- og markedsføringskostnader	42 123 414
Sum andre driftskostnader	55 542 531

Note 37 Avgitte gjensikringspremier
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 ufer. Siden Duvi ikke har konsejor for å drive med den type forsikring, formidles risikoprodukter under agentavtale med Zurich Eurollife.

Note 38 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 2023.

Investeringsvalgportefølje	Årlig avkastning (brutto)
Duvi Langsiktig	19,5 %
Duvi Kortsiktig	12,6 %
Søderberg & Partners RP 6	21,5 %
Søderberg & Partners RP 5	19,6 %
Søderberg & Partners RP 4	16,2 %
Søderberg & Partners RP 3	13,6 %
Søderberg & Partners RP 2	11,8 %
Søderberg & Partners RP 1	8,9 %



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

Document ID:
1A3FFE88D0FE48FB952C790D2BE55BA3

Note 39 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

	Antall	Pålydende	Bokført	Bokført
A-aksjer	48 940 084	0,02	978 802	978 802
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
C5-aksjer	1 005 000	0,02	20 100	20 100
C6-aksjer	1 600 000	0,02	32 000	32 000
C7-aksjer	2 600 000	0,02	52 000	52 000
Sum	72 218 953		1 444 379	1 444 379

C7 aksjene er ikke registrert per 31.12.2023, og er ikke inkludert i balanseført aksjekapital i årsregnskapet. Disse ble registrert i januar 2024. C7-aksjene utgjør NOK 52 000 i aksjekapital.

Aksjonær	Aksjeklasse A	Aksjeklasse B	Andel stemmeberettigede aksjer	Aksjeklasse C	Aksjeklasse C1	Aksjeklasse C2	Aksjeklasse C3	C4	C5	Aksjeklasse C6	C7	C	Totalsum	Total andel
KLAVENESS MARINE FINANCE AS	7 331 504	909 090	15,95 %		2 000 000	260 000	1 000 000		1 000 000		1 000 000	5 260 000	13 500 594	18,69 %
SECTOR ASSET MANAGEMENT AS	8 021 695	909 090	17,29 %	1 336 600			400 000					1 736 600	10 667 385	14,77 %
YOUPLUS HOLDING AG	8 333 333		16,13 %									-	8 333 333	11,54 %
HVAM INVEST AS	4 073 309	55 909	7,99 %		2 000 000	500 000	300 000	100 000		400 000	800 000	4 100 000	8 229 218	11,39 %
PRIEREN AS	2 146 456	298 092	4,73 %		1 417 000	400 000				800 000	400 000	3 017 000	5 461 548	7,56 %
SONGA INVESTMENTS AS	3 738 094	236 364	7,69 %			140 000	400 000			400 000	400 000	1 340 000	5 314 458	7,36 %
ASKELADDEN HOLDING AS	2 712 989	181 818	5,60 %			200 000						200 000	3 094 807	4,29 %
REBELUO AS	2 175 000		4,21 %				200 000	300 000				500 000	2 675 000	3,70 %
ALBATROSS INVESTMENT AS	598 576	54 545	1,26 %			500 000						1 400 000	2 053 121	2,84 %
HØGSET HOLDING AS	656 882		1,27 %		1 000 000		500 000	400 000				1 000 000	1 656 882	2,29 %
EXCEL AUSTRALASIA PTY LTD	1 111 725		2,15 %									-	1 111 725	1,54 %
TUCAN HOLDING AS	999 999		1,94 %									-	999 999	1,38 %
AS TRYM	700 000		1,35 %									-	700 000	0,97 %
SYNECO AS	547 812		1,06 %			125 000						125 000	672 812	0,93 %
MARTHEA K. HVIDE			0,00 %			600 000						600 000	600 000	0,83 %
ASE INVEST AS	557 596		1,08 %									-	557 596	0,77 %
SEIDEL INVEST AS	447 055	63 636	0,99 %									-	510 691	0,71 %
AMBROSIA AS	500 000		0,97 %									-	500 000	0,69 %
KIRSTINSHOLDING AS	222 222		0,43 %		200 000							200 000	422 222	0,58 %
VASCONIA INVEST AS	222 222		0,43 %				200 000					200 000	422 222	0,58 %
PETER DYBVAD-ROLL			0,00 %		400 000							400 000	400 000	0,55 %
ERGO FINANS AS	400 000		0,77 %									-	400 000	0,55 %
KONVEGENS INVEST AS	364 549		0,71 %									-	364 549	0,50 %
MØLLEGATEN HOLDING AS	364 549		0,71 %									-	364 549	0,50 %
ALDEN FORVALTNING AS	362 352		0,70 %									-	362 352	0,50 %
TODDY INVEST AS	303 579		0,59 %		8 000							8 000	311 579	0,43 %
STETINN AS	285 533		0,55 %									-	285 533	0,40 %
JMHA INVEST AS	270 816		0,52 %									-	270 816	0,37 %
AQUILA OG SIRIUS AS	222 222		0,43 %									-	222 222	0,31 %
OSKAR INVESTMENTS AS								200 000				200 000	200 000	0,28 %
ELEMENTET AS	125 000	7 000	0,26 %									-	132 000	0,18 %
GENZI CONSULTING AS	103 333		0,20 %									-	103 333	0,14 %
JOHAN HVIDE			0,00 %		100 000							100 000	100 000	0,14 %
C.E.B. INVEST AS	100 000		0,19 %									-	100 000	0,14 %
NORA M. K. HVIDE			0,00 %		100 000							100 000	100 000	0,14 %
HEMDAL CHOKOLADE AS	60 100		0,12 %		10 000							20 000	80 100	0,11 %
TROND MELHEIM	65 000		0,13 %				10 000					-	65 000	0,09 %
TERJE RØNNINGEN	64 400		0,12 %									-	64 400	0,09 %
SANJEEVAN SIVRAJAH	60 000		0,12 %									-	60 000	0,08 %
LEISTEIN AS	55 560		0,11 %									-	55 560	0,08 %
OLIVE MO	52 760		0,10 %									-	52 760	0,07 %
FIRST ACCOUNTING AS	50 000		0,10 %									-	50 000	0,07 %
RYGA INVEST AS	47 366		0,09 %									-	47 366	0,07 %
SIGBJØRN RØNNING	44 400		0,09 %									-	44 400	0,06 %
KOLO AS	40 000		0,08 %									-	40 000	0,06 %
T SÆTRE INVEST AS			0,00 %		40 000							40 000	40 000	0,06 %
MELLBYE KOMMUNIKASJON AS	32 900	2 725	0,07 %									-	35 625	0,05 %
ROOBAN SIVARAJAH	33 400		0,06 %									-	33 400	0,05 %
KRISTIAN BREVIK	33 333		0,06 %									-	33 333	0,05 %
COL HOLDING AS	32 428		0,06 %									-	32 428	0,04 %
TORSTEIN SKRINDE	32 000		0,06 %									-	32 000	0,04 %
TATIANA MJØEN	27 000		0,05 %							5 000		5 000	32 000	0,04 %
FOSTVEDT AS	22 500		0,04 %									-	22 500	0,03 %
PER ARNE CLAUSSSEN	22 400		0,04 %									-	22 400	0,03 %
JAN ARNOLD MEYER HUNDERI	21 428		0,04 %									-	21 428	0,03 %
SVANGEN AS	20 000		0,04 %									-	20 000	0,03 %
S895 INVEST AS	18 182		0,04 %									-	18 182	0,03 %
TRAFIKKSKOLEN DRIVER AS	16 000		0,03 %									-	16 000	0,02 %
ERIK OLAV SLETTOM	15 000		0,03 %									-	15 000	0,02 %
GRO MERETE BRÆKKEN	3 334	9 000	0,02 %									-	12 334	0,02 %
KIBE INVEST AS	10 000		0,02 %									-	10 000	0,01 %
FORSIKRINGSHUSET AS	10 000		0,02 %									-	10 000	0,01 %
ØVE KRISTOFFERSEN	9 009		0,02 %									-	9 009	0,01 %
FRATERNIO 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 FÆSTE SLETTOM	4 000		0,01 %									-	4 000	0,01 %
MARI STEENSLAND ERDAL	3 000		0,01 %									-	3 000	0,00 %
PATRIK GODSKE	2 223		0,00 %									-	2 223	0,00 %
RAKVÅG INVEST 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-FØLLESDAL	100		0,00 %									-	100	0,00 %
Totalsum	48 940 084	2 727 269	100 %	1 336 600	8 000 000	2 000 000	3 010 000	1 000 000	1 005 000	1 600 000	2 600 000	20 551 600	72 218 953	100,00 %



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

Document ID:
1A3FFE88D0FE48FB952C790D2BE55BA3

Note 40 Effekt av nye og endrede standarder som er tatt i bruk i 2023

Aktivklasse	Opprinnelig målekategori under IAS 39	Ny målekategori under IFRS 9	Endring i bokført verdi fra IAS 39 til IFRS 9
Aksjer og andeler	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over resultat	0
Rentebærende verdipapirer (rentefond og pengemarkedsfond)	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over resultat	0
Andre finansielle eiendeler	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over resultat	0
Kasse, bank	Amortisert kost	Amortisert kost	0



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

Document ID:
1A3FFE88D0FE48FB952C790D2BE55BA3