

List of Signatures

Page 1/1



Duvi AS_Årsregnskap 2024.pdf

Name	Method	Signed at
Hammerich, Peter Ulrik	BANKID	2025-08-26 01:35 GMT+02
Kamberg, Camilla Berge	BANKID	2025-08-25 19:58 GMT+02
Hvide, Wollert	BANKID	2025-08-25 19:37 GMT+02
Kirknes, Arne Marius Roel	BANKID	2025-08-25 18:28 GMT+02
Erdal, Asbjørn	BANKID	2025-08-25 18:05 GMT+02
Brækken, Gro Merete	BANKID	2025-08-26 08:07 GMT+02



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

External reference: 67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15

Årsregnskap 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:
67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15

Resultatregnskap

Duvi AS

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

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2024	2023
Forvaltningshonorar	4	23 665 097	-
Annen driftsinntekt	4, 17	52 078 575	-
Sum driftsinntekter		75 743 672	-
Distribusjons- og andre fondsforvaltningskostnader		13 604 689	-
Lønnskostnad	5	48 557 176	-
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	8	30 733	-
Tap på fordringer		-11 626 951	-
Annen driftskostnad	5, 6	32 825 313	-
Sum driftskostnader		83 390 960	-
Driftsresultat		-7 647 288	-
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		15 019 251	-
Annen finansinntekt	17	303 880	-
Reversering av tidligere års nedskrivning på aksjer	9	-17 900 000	-
Annen rentekostnad		20 049	-
Annen finanskostnad		80 364	-
Resultat av finansposter		33 122 718	-

TEKNISK REGNSKAP IHT. FORSKRIFT OM ÅRSREGNSKAP FOR LIVSFORSIKRING

Premieinntekter			
1.1 Forfalte premier, brutto		-	882 752 890
1.2 -avgitte gjenforsikringspremier		-	-19 849 961
1.3 Overføring av pensjonskapital fra andre pensjonsforetak	20, 25	-	974 119 366
Sum premieinntekter for egen regning	24	-	1 837 022 295
Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen			
3.4 Verdiendring på investeringer	24	-	421 031 139
3.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		-	376 396 387
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	24	-	797 427 527
5.1 Utbetalt pensjoner		-	-11 188 292
5.2 Overføring av pensjonskapital til andre pensjonsforetak	24, 25	-	-538 102 890
Sum pensjoner mv.		-	-549 291 182

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:
67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15

Resultatregnskap

Duvi AS

Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser

7.1 Endring i pensjonskapital	-	-2 085 125 317
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	-	-2 085 125 317

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 eiendeler	-	9 278 865
12.4 Verdiendringer på investeringer 9, 27	-	-29 126 951
Sum inntekter fra investering i selskapsporteføljen	-	-19 848 086

Andre inntekter 33 - **77 903 222**

Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen

14.2 Andre kostnader 5, 34, 35 - -49 541 469

RESULTAT AV IKKE TEKNISK REGNSKAP - **8 513 667**

Resultat før skattekostnad **25 475 430** **-37 269 430**

Skattekostnad på resultat 14 - -

Årsresultat 7 **25 475 430** **-37 269 430**

Overføringer

Avsatt til annen egenkapital 15	25 475 430	-
Avsatt mot overkurs 15, 29	-	-37 269 429
Sum overføringer	25 475 430	-37 269 429

Duvi AS

Side 3



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

Document ID:
67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15

Balanse

Duvi AS

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

Eiendeler	Note	2024	2023
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	8	82 806	-
Sum varige driftsmidler		82 806	-
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	9	27 960 000	-
Lån til foretak i samme konsern	9, 10	22 000 000	-
Sum finansielle anleggsmidler		49 960 000	-
Sum anleggsmidler		50 042 806	-
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	11	5 307 931	-
Netto klientmidler	12	8 376 002	-
Andre kortsiktige fordringer	11	12 618 655	-
Konsernfordringer	9, 11	18 178 676	-
Sum fordringer		44 481 264	-
Investeringer			
Markedsbaserte obligasjoner		120	-
Sum investeringer		120	-
Bankinnskudd, kontanter o.l.	13	29 142 274	-
Sum omløpsmidler		73 623 658	-

EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN IHT. FORSKRIFT OM ÅRSREGNSKAP FOR LIVSFORSIKRING

Investeringer			
2.2.1 Aksjer og andeler i datterforetak	18	-	10 000 000
2.2 Aksjer og andeler i datterforetak	9	-	10 000 000
2.4.1 Aksjer og andeler	9	-	60 000
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	21	-	120
Finansielle eiendeler som måles etter virkelig verdi		-	60 120
Sum investeringer		-	10 060 120

Duvi AS

Side 4



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

Document ID:
67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15

Balanse

Duvi AS

	Note	2024	2023
Fordringer			
3.1 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		-	13 924 711
3.2 Andre fordringer	31	-	24 337 429
Sum fordringer		-	38 262 140
Andre eiendeler			
4.1 Anlegg og utstyr	19	-	113 538
4.2 Kasse, bank		-	106 039 519
Sum andre eiendeler		-	106 153 057
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
5.0 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		-	9 366 357
SUM EIENDELER I SELSKAPSPORTFØLJEN		-	163 841 674
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN IHT. FORSKRIFT OM ÅRSREGNSKAP FOR LIVSFORSIKRING			
Investeringer i investeringsvalgporteføljen			
8.4 Finansielle eiendeler som måles etter virkelig verdi			
8.4.1 Aksjer og andre andeler	21	-	4 908 308 199
8.4.2 Rentebærende verdipapirer	21	-	851 949 675
8.4.5 Andre finansielle eiendeler	22	-	262 178 755
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen		-	6 022 436 629
SUM EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN		-	6 022 436 629
Sum eiendeler		123 666 464	6 186 278 303



Balance

Duvi AS

Egenkapital og gjeld	Note	2024	2023
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	15, 16, 29	1 288 790	1 392 379
Overkurs	15, 29	78 201 257	132 535 977
Annen innskutt egenkapital	15, 29	-	13 000 000
Sum innskutt egenkapital		79 490 047	146 928 356
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	15	24 044 746	-
Sum egenkapital	29	103 534 793	146 928 356
OPPSTILLINGSPLAN IHT. FORSKRIFT OM ÅRSREGNSKAP M.M. FOR VERDIPAPIRFORETAK MV.			
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		5 700 580	-
Skyldig offentlige avgifter		5 437 160	-
Annen kortsiktig gjeld		8 993 931	-
Sum kortsiktig gjeld		20 131 671	-
Sum gjeld		20 131 671	-
FORPLIKTELSE IHT. FORSKRIFT OM ÅRSREGNSKAP OM LIVSFORSIKRING			
Forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje			
14.1 Pensjonskapital	23, 24	-	6 022 436 629
Sum forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje		-	6 022 436 629
Forpliktelser			
16.2 Forfalte, ikke betalte pensjoner og utløsningsbeløp		-	7 018 374
16.3 Andre forpliktelser	32	-	7 195 591
Sum forpliktelser		-	14 213 965



Balanse

Duvi AS

	Note	2024	2023
Påløpte kostnader			
17.2 Andre påløpte kostnader		-	2 699 354
Sum påløpte kostnader		-	2 699 354
SUM FORPLIKTELSE		-	6 039 349 948
Sum egenkapital og gjeld		123 666 464	6 186 278 303

25.08.2025
Styret i Duvi AS

Peter Ulrik Hammerich
styreleder

Gro Merete Brækken
nestleder

Camilla Berge Kamberg
styremedlem

Wollert Hvide
styremedlem

Arne Marius Roel Kirknes
styremedlem

Asbjørn Erdal
daglig leder



Kontantstrømpoppstilling

Duvi AS

	Note	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		25 475 430	-37 269 430
Ordinære avskrivninger		30 733	111 945
Nedskrivning anleggsmidler		0	29 126 951
Reversering av tidligere nedskrivning anleggsmidler		-17 900 000	0
Endring i kundefordringer		1 809 258	-3 018 268
Endring i leverandørgjeld		329 869	2 528 555
Endring i andre tidsavgrensningsposter		10 500 143	-13 979 853
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		20 245 432	-22 500 101
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger på lånefordring konsern (korts./langs.)		-41 960 000	-24 500 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-41 960 000	-24 500 000
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
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		-55 182 677	66 710 996
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-76 897 245	19 710 895
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnel:		106 039 518	86 328 621
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		29 142 274	106 039 517



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. Sammenligningstillene 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.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Enkelte poster er vurdert etter andre prinsipper og redegjøres for nedenfor.

Datterselskap og tilknyttet selskap

Datterselskap og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan forventes å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbytte / konsernbidraget andelen av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

Fordringer

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

Kontantstrømoppstilling

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.



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

Document ID:
67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15

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 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 3 Kapitaldekning

	2024
Ansvarlig kapital	
Bokført egenkapital	103 534 793
-Utsatt skattefordel	0
Krav til ansvarlig kapital	103 534 793

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 MEUR)	37 915
Kapitalkrav etter forskrift verdipapirloven §2-2	1 512 290

2) 25% av fjorårets kostnader	
Fjorårets faste kostnader	64 385 656
Kapitalkrav etter kostnadsmetoden	16 096 414

3) 8% av risikovektet beregningsgrunnlag	
Risikovektet beregningsgrunnlag	75 355 944
Kapitalkrav etter standardmetoden	6 028 476

	2024
Kapitaldekning	
Ansvarlig kapital	103 534 793
Krav til ansvarlig kapital	16 096 414
Overdekning	87 438 379
Kapitaldekning i %	343%



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

Document ID:
67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15

	2024
Beregning av faste kostnader:	
Inntekter	75 743 672
Resultat før skatt	25 475 430
Faste og variable kostnader	50 268 242
Variable kostnader	14 117 414
Faste kostnader	64 385 656

Note 4 Salgsinntekter

Alle inntekter er generert i Norge.

	2024
Pr. Virksomhetsområde	
Pensjonsavgift	10 144 645
Fondsforvaltningsavgift	23 665 097
Administrasjonsgebyr	28 266 654
Provisjon forsikring	4 174 483
Andre driftsinntekter	9 492 793
Sum	75 743 672

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

Lønnskostnader

	2024	2023
Lønninger	36 293 826	25 550 870
Arbeidsgiveravgift	5 758 579	5 406 944
Pensjonskostnader	1 905 815	1 577 808
Andre ytelser	4 598 956	1 037 705
Sum	48 557 176	33 573 327

Selskapet har i 2024 sysselsatt 42 årsverk.

Pensjonsforpliktelser

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	1 098 489
Kostnad tidligere revisor for rådgivning	17 910
Nåværende revisor:	337 500
Totalt:	1 453 899



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

Document ID:
67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15

Alle summer inkl. MVA.

Note 6 Leieavtaler

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

Note 7 Nøkkeltall

	2024
Resultat etter skatt i prosent av forvaltningskapitalen	0,38 %

Note 8 Anleggsmidler

	Driftsløsøre, inventar ol.	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.24	744 771	744 771
= Anskaffelseskost 31.12.24	744 771	744 771
Akkumulerte avskrivninger 31.12.24	661 965	661 965
= Bokført verdi 31.12.24	82 806	82 806
Årets ordinære avskrivninger	30 733	30 733
Økonomisk levetid	5 år	
Avskrivningsplan	saldo 0%	

Note 9 Datterselskap

Duvi AS eier 100% av aksjene i Innskuddspensjonstjenester AS, som gir Duvi AS 100 % av stemmene i selskapet. Innskuddspensjonstjenester AS har forretningskontor i Lillestrøm. Årsresultatet for perioden 01.01-31.12.2024 var på kr. 22 219 428. Balanseført egenkapital var pr. 31.12.2024 kr. 12 662 420.

Følgende interne transaksjoner har funnet sted i 2024:

	Beløp
Salg til Innskuddspensjonstjenester AS	8 441 380
Kjøp fra Innskuddspensjonstjenester AS	5 083 009
	2024
Fordringer	40 178 676

Reversering av nedskrivning

I 2024 er det foretatt en reversering av tidligere års nedskrivning på aksjer i Innskuddspensjonstjenester AS. Reverseringen er basert på oppdaterte vurderinger av det underliggende selskaps inntjeningssevne og verdi. Forutsetningene som lå til grunn for nedskrivningen er ikke lenger til stede, og verdien av aksjene anses å ha blitt gjenopprettet. Reverseringen er foretatt i samsvar med god regnskapsskikk, jf. NRS(F) Nedskrivning av anleggsmidler. Den reverserte nedskrivningen utgjør 17,9 MNOK, og er inntektsført under finansposter i resultatregnskapet. Etter reverseringen utgjør balanseført verdi av aksjene i datterselskapet 28 MNOK per



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

Document ID:
67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15

31. desember 2024.

Note 10 Ansvarlig lånekapital

Duvi AS har et driftslån til sitt datterselskap Innskuddspensjonstjenester som utgjør per 31.12.2024 NOK 22 000 000. Lånet renteberegnes ikke.

Note 11 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	25 660 480
<i>Ordinære kundefordringer</i>	6 430 391
<i>Kunefordringer på datterselskap</i>	18 178 676
Avsetning til tap	2 177 212
Balanseført verdi av kundefordringer 31.12	23 483 268
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 12 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 NOK233 452 262 og klientansvaret NOK 225 076 260. Netto klientmidler er NOK 8 376 002.

Note 13 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkskonto (bundne midler) er på kr. 2 469 596.



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

Document ID:
67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15

Note 14 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	25 475 430
Permanente forskjeller	-16 890 192
Endring i midlertidige forskjeller	-2 475 919
Anvendelse av fremførbart underskudd	-6 109 319
Skattepliktig inntekt	0
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	-131 485	-154 326	-22 841
Fordringer	-2 173 873	-4 626 951	-2 453 078
Sum	-2 305 358	-4 781 277	-2 475 919
Akkumulert fremførbart underskudd	-134 199 498	-140 308 817	-6 109 319
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	136 504 856	145 090 094	8 585 238
Utsatt skattefordel (25 %)	0	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:
67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15

Note 15 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Ikke registrert kap.forhøyelse	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2023	1 392 379	132 535 977	0	13 000 000	146 928 356
Årets resultat			25 475 430		25 475 430
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	-1 430 684		-13 686 316
Pr 31.12.2024	1 288 790	78 201 257	24 044 746	0	103 534 793

*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.

** Tilleggsfeil ikke tilknyttet konsesjonsbytte er korrigert. Gjelder også akkumulerte beløp med feil over flere år. Samme prosedyre ift. korrigerings som over er fulgt.

Note 16 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 %
REBELIJO 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 %



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

Document ID:
67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15

ASE INVEST AS	1 018 296	1,58 %	1,91 %
VASCONIA INVEST AS	822 222	1,28 %	0,42 %
AS TRYM	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 17 Hendelse etter balansedato

Duvi AS har 22.08.2025 besluttet å gjøre en gjeldskonvertering av fordringene selskapet har på datterselskapet Innskuddspensjonstjenester AS.



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

Document ID:
67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15

Noter for 2023 regnskap

Note 18 Regnskapsprinsipper for 2023 regnskapet

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 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.



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

Document ID:
67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15

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 tilfremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet.

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.

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.



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

Document ID:
67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15

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 nedskrivningsmodellen 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 kredittisiko til grunn og som vil gi ubetydelige tapsavsetninger. Selskapet har således ikke avsatt for tap knyttet til denne balanseposten.



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

Document ID:
67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15

Note 18 Investeringer

Investering i datterselskap regnskapsføres etter kostmetoden.

Datterselskap	Eier-/ stemmeandel, F orretnings-kont	Egenkap. siste år (100 %)	Resultat siste år (100 %)	Kostpris	Balanseført verdi
Innskuddspen-sj onstjenester AS	100% , Lillestrøm	-9 557 009	-27 664 029	98 770	0
Verdi 31.12.				98 770	0

Øvrige aksjeinvesteringer

Pensjonskontor 1% , Oslo	60 000	60 000
--------------------------	--------	--------

Selskapet gjennomfører kontinuerlige vurderinger av verdsettelsen av investeringene, og i lys av de kommersielle forholdene opprettholdes praksisen med løpende nedskrivninger også i inneværende år. Den bokførte verdien av investering i datterselskap ble nedskrevet til kr 10 000 000,- i regnskapet per 31.12.2023. Denne justeringen i verdsettelsen reflekterer selskapets økonomiske situasjon og ble gjennomført med fokus på forventet fremtidig inntjening knyttet til lisensinntekter med eksterne aktører. Nedskrivningen som er gjennomført, understreker selskapets forpliktelse til å gjøre realistiske tilpasninger basert på de aktuelle økonomiske forholdene og vurderingen av fremtidige inntjeningspotensialer. Dette bidrar til å sikre en balansert og nøyaktig fremstilling av selskapets økonomiske helse og verdier.

Note 19 Anlegg og utstyr

	Kontormaskiner
Anskaffelseskost 01.01.	744 771
Tilgang	0
Anskaffelseskost 31.12.	744 771
Av- og nedskrivninger 01.01.	-519 288
Årets ordinære avskrivninger	0
Av- og nedskrivninger 31.12.	-519 288
Bokført verdi 01.01	225 483
Tilgang i året	0
Årets avskrivninger	0
Bokført verdi 31.12.2023	225 483

Forventet økonomisk levetid	5 år
-----------------------------	------



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

Document ID:
67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15

Note 20 Beskrivelse av pensjonsordningene

Duvi AS (tidligere Pensjon Pluss 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 spareordninger formidler selskapet innskuddsfritaksforsikring 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 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,

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

Note 21 Investerte kundemidler

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

Plassering i aksjefond

	2023
Danske Invest Index Global AC	153 916 289
Danske Invest Global Indeks NOKh	403 372 837
Invento	
Søderberg & 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	661 322 021
Sum verdi i aksjefond	4 908 308 199



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

Document ID:
67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15

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

Markedsrisiko:

Strategiens avkastningsutvikling er avhengig av markedsutviklinger for de forskjellige eksponeringene de forskjellige 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 aktiva klasser styret har bestemt. For eksterne porteføljer vil Duvi kontrollere at strategiene og deres innhold inneholderen fornuftig grad av diversifisering. Her kan vi ikke sette strengere krav enn at strategiene er minst på par med det andre leverandører tilbyr vedrørende diversifisering og risikoeksponering. Investeringskomiteen gjør en initial vurdering av disse

Av totale investeringer i investeringsvalgporteføljen utgjør kundemidler som ikke er investert i aksjeobligasjonsfond kr. 21 780 769,-. Se spesifikasjon i note Bundne bankinnskudd.

Note 22 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



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

Document ID:
67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15

- Plasseringer i aksjefond	4 908 308 199
- Plasseringer i obligasjonsfond	851 949 675
- Ikke plasserte midler pr. 31.12.23	262 178 755
Sum finansielle instrumenter målt til virkelig verdi	6 022 436 629

Note 23 Forsikringsforpliktelser

2023

Type forsikringsforpliktelser og fordeling på hovedbransjer og delbransjer:

Pensjonskapital:

Hovedbransjer:

Kollektiv rente- og pensjonsforsikring	6 022 436 629
--	---------------

Delbransjer:

Innskuddsbaserte pensjonsordninger (inklusive pensjonskapitalbevis) med investeringsvalg	6 022 436 629
--	---------------

Note 24 Endringer i forsikringsforpliktelser

2023

Forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje

Pensjonskapital

Inngående balanse	3 863 967 321
-------------------	---------------

Tilflyttede midler og sparing	1 837 022 295
-------------------------------	---------------

Fraflyttede midler	-538 102 890
--------------------	--------------

Verdiendring realisert	376 396 387
------------------------	-------------

Verdiendring	421 031 139
--------------	-------------

Pensjonsutbetalinger	-11 188 292
----------------------	-------------

Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	2 085 158 639
--	---------------

Innskuddsfondet/Premiereserve	8 546 349
-------------------------------	-----------

Fakturert, ikke innbetalte sparemidler som inngår i forpliktelsen	63 434 794
---	------------

Tilbakeføring av fjorårets fakturert ikke innbetalte sparebeløp	-49 684 905
---	-------------

Midler under fraflytting	35 785 010
--------------------------	------------

Tilflyttede midler til behandling	57 438 920
-----------------------------------	------------

Andre balanseførte endringer	-42 209 500
------------------------------	-------------

Utgående balanse	6 022 436 629
-------------------------	----------------------

Note 25 Flytting av pensjonsordninger

2023

Mottatte midler:

Pensjonsbeholdning:

- Bedriftsavtaler

- Egen Pensjonskonto

Antall: Beløp:

308	197 113 002
-----	-------------

26 561	742 450 031
--------	-------------



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

Document ID:
67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15

- Pensjonskapitalbevis	127	34 556 333
		974 119 366

Innskuddsfond: 0

Avgitte midler:

Pensjonsbeholdning:

- Bedriftsavtaler	281	262 556 548
- Egen Pensjonskonto	6 221	262 992 889
- Pensjonskapitalbevis	74	12 553 453
		538 102 890

Innskuddsfond: 0

Note 26 Kapitaldekningskrav

			31.12.2023
Sum eiendeler	Faktor		6 186 278 303
Sum eiendeler		2023	6 186 278 303
Kapitalkrav basert på eiendeler		2 %	123 725 566
Styrepålagt svingningsrisiko		10 %	12 372 557
Sum kapitalkrav			136 098 123

Klasse C frie midler kontanter

Ansvarlig kapital 146 928 356

Sum 146 928 356

Kapitaldekning i % av kapitalkrav 108 %

Note 27 Mellomværende med selskap i samme konsern

	Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	
	2023	2023
Pålydende verdi	7 626 951,25	4 000 000
Nedskrivning	-7 626 951,25	-4 000 000
Netto bokført verdi	0	0

2023
Foretak i samme konsern 0



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

Document ID:
67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15

Sum	0
------------	----------

Note 28 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

Bundne bankinnskudd 2023

Tilflyttede, ikke-plasserte kundemidler	262 178 755
Skattetrekksmidler	2 781 066
Sum bundne bankinnskudd	264 959 820

Tilflyttede, ikke-plasserte kundemidler:	Realisert for utbetaling	35 785 009
	Innskuddsfond - ikke plassert	33 041 964
	Ikke plasserte midler - kontantbeholdning	129 916 987
		198 743 960

Note 29 Egenkapital

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Ikke registrert kapitalforhøyels
Egenkapital 01.01.	1 124 659	93 362 126	0	10 000 004
Registrering kapitalinnskudd fra	36 667	9 963 337		-10 000 004
Årets resultat		-37 269 429	0	0
Kapitalinnskudd	231 053	66 479 943	0	13 000 000
Egenkapital 31.12.	1 392 379	132 535 977	0	13 000 000

Note 30 Skatt

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel 2023

Midlertidige forskjeller	
Varige driftsmidler	-154 326
Aksjer og andre finansielle instrumenter	0
Kundefordringer	-4 626 951
Netto midlertidige forskjeller	-4 781 277
Underskudd til fremføring	-140 308 818
Grunnlag for utsatt skattefordel	-145 090 095
Utsatt skattefordel	-36 272 524
<u>Herav ikke balanseført utsatt skattefordel</u>	<u>36 272 524</u>



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

Document ID:
67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt
2023

Resultat før skattekostnad	-37 269 429
Permanente forskjeller	26 535 882
Grunnlag for årets skattekostnad	-10 733 547
Inntektsføring ihht overgangsregel	0
Endring i midlertidige resultatforskjeller	1 671 930
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-9 061 617
+/- Mottatt/avgitt konsernbidrag	0
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	-9 061 617

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	-37 269 429
Beregnet skatt	-9 317 357
Skattekostnad i resultatregnskapet	-
Differanse	-9 317 357

Differansen består av følgende:	
25% av permanente forskjeller	6 633 971
Endring i utsatt skattefordel	0
Endring i ikke balanseført utsatt skattefordel	2 683 387
Sum forklart differanse	9 317 357

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.



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

Document ID:
67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15

Note 31 Andre fordringer

	2023
Midler som overføres andre pensjonsleverandører	
EPK-midler som overføres andre pensjonsleverandører	
Kapitalforhøyelse, ikke innbetalt	13 000 000
Til gode provisjoner/fondsforv.	4 819 428
Til gode forskuttet innskuddsfritakspremie	5 664 419
Andre fordringer	-3 146 418
Sum Andre fordringer	24 337 429

Note 32 Andre forpliktelser

	2023
Leverandørgjeld	5 370 711
Skyldig offentlige avgifter	4 527 593
Midler som overføres andre pensjonsleverandører	
Tilflyttede midler under behandling	
Andre forpliktelser	-2 702 713
Sum Andre forpliktelser	7 195 591

Note 33 Andre inntekter

	2023
Fondsforvaltning	45 723 642
Administrasjonsgebyr	24 558 383
Annen inntekt	7 621 197
Sum andre inntekter	77 903 222

Note 34 Andre kostnader

	2023
Lønns-, og personalkostnader	24 775 139
Fremmede tjenester	11 719 617
Andre drift-, salgs- og markedsføringskostnader	13 046 713
Sum andre driftskostnader	49 541 469



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

Document ID:
67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15

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

Lønnskostnader	2023
Lønninger	25 550 870
Arbeidsgiveravgift	5 406 944
Pensjonskostnader	1 577 808
Andre ytelser	1 037 705
Sum	33 573 327

Duvi AS har sysselsatt 37,5 årsverk i regnskapsåret.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder
Lønn/styrehonorar	2 277 802
Pensjonsutgifter	96 636
Annen godtgjørelse	14 169
<i>Styrehonorar fordelt per styremedlem:</i>	
Peter Hammerich	217 500
Arne Marius Kirknes	35 000
Camilla Berge Kamberg	52 500
Fredrik Platou	35 000
Gro Merete Brækken	52 500
Jan Petter Opedal	17 500
Wollert Hovide	52 500
Jan Martin Hundri	52 500
	<u>515 000</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	2023
Lovpålagt revisjon	783 125
Andre attestasjonstjenester	113 125
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	31 250
Annen bistand knyttet til revisjon	57 500
Sum godtgjørelse til revisor	985 000

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.



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

Document ID:
67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15

Note 36 Avgitte gjenforsikringspremier

Etter innskuddspensjonsloven § 2-4, skal en slik innskuddspensjon inneholde en forsikring om innskuddsfritak. Denne forsikringen innebærer at forsikringsselskapet 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 37 Transaksjoner med nærstående parter

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 19, og mellomværende med konsernselskaper er omtalt

Selskapet har leid inn bistand fra advokatselskapet BAHR i forbindelse med rådgivning rundt ny konsesjon. Styreleder i Duvi AS har en ledende stilling i BAHR.

Selskapets transaksjoner med nærstående parter: **2023**

a) Salg av varer og tjenester

Salg av tjenester:

Datterselskap **3 701 561**

b) Kjøp av varer og tjenester

Kjøp av tjenester:

Datterselskap **4 430 336**

Juridiske tjenester (BAHR) **2 865 375**

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:
67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15

Note 39 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger

	2023
Kundefordringer	41 574 495
Kunder med negativ saldo	35 785 010
Kundefordringer på selskap i samme konsern	-
Justering for fakturerte beløp som enda ikke er inntatt i pensjonskapitalen	-63 434 794
Sum	13 924 711



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

Document ID:
67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15

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

Aktivaklasse	Opprinnelig målekategori under IAS 39	Ny målekategori under IFRS 9	Endring i bokført verdi fra IAS 39 til
Aksjer og andeler	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over resultat	0
Rentebærende verdipapirer (re	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:
67BAB1937D5C4007949D7930B8A14A15