



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 916 510 772
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: VIVENTI AS
Forretningsadresse: c/o Positron
Stortingsgata 28
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Christian Bryn
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 10.05.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 18.06.2022



Resultatregnskap

| Beløp i: EUR | Note | 2020 | 2019 |
|---|------|-----------------|------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Verdiøkning(+) / reduksjon(-) på investering i private equity | 3 | -277 435 | |
| Sum inntekter | | -277 435 | |
| Kostnader | | | |
| Etableringskostnader | | | |
| Andre driftskostnader | 2 | 3 861 | 99 |
| Sum kostnader | | 3 861 | 99 |
| Driftsresultat | | -281 296 | -99 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 47 | 61 |
| Annen finansinntekt | | 63 | |
| Sum finansinntekter | | 110 | 61 |
| Annen finanskostnad | | 1 809 | |
| Sum finanskostnader | | 1 809 | |
| Netto finans | | -1 699 | 61 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -282 995 | -38 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 6 | | |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -282 995 | -38 |
| Årsresultat | | -282 995 | -38 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | -282 995 | -38 |
| Totalresultat | | 565 990 | 76 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Udekket tap | | -282 995 | -38 |
| Sum overføringer og disponeringer | | -282 995 | -38 |



Balanse

| Beløp i: EUR | Note | 2020 | 2019 |
|--|------|-----------------|----------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | 6 | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i private equity | 3 | 347 956 | 96 691 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 347 956 | 96 691 |
| Sum anleggsmidler | | 347 956 | 96 691 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd | | 149 289 | 4 722 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 149 289 | 4 722 |
| Sum omløpsmidler | | 149 289 | 4 722 |
| SUM EIENDELER | | 497 244 | 101 414 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 4, 5 | 98 844 | 98 844 |
| Overkurs | | 4 540 | 4 540 |
| Sum innskutt egenkapital | | 103 384 | 103 384 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Udekket tap | | 284 966 | 1 971 |
| Sum opptjent egenkapital | | -284 966 | -1 971 |
| Sum egenkapital | | -181 581 | 101 414 |



Balanse

| Beløp i: EUR | Note | 2020 | 2019 |
|---------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Utsatt skatt | 6 | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 81 | |
| Betalbar skatt | 6 | | |
| Gjeld til aksjonærer/eiere | | 678 745 | |
| Sum kortsiktig gjeld | | 678 826 | |
| Sum gjeld | | 678 826 | 0 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 497 244 | 101 414 |




positron

Årsrapport 2020

Viventi AS

Org.nr.: 916 510 772

Utarbeidet av:

NRP Procurator 



Viventi AS

Årsregnskap

Resultatregnskap

Beløp i EUR

| | Note | 2020 | 2019 |
|---|------|------------------|-------------|
| Driftsinntekter og driftskostnader | | | |
| Driftsinntekter | | | |
| Verdiøkning(+) / reduksjon(-) på investering i private equity | 3 | (277 435) | 0 |
| Sum driftsinntekter | | (277 435) | 0 |
| Driftskostnader | | | |
| Etableringskostnader | | 0 | 0 |
| Andre driftskostnader | 2 | 3 861 | 99 |
| Sum driftskostnader | | 3 861 | 99 |
| Driftsresultat | | (281 296) | (99) |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 47 | 61 |
| Annen finansinntekt | | 63 | 0 |
| Sum finansinntekter | | 110 | 61 |
| Annen finanskostnad | | 1 809 | 0 |
| Sum finanskostnader | | 1 809 | 0 |
| Finansresultat | | (1 699) | 61 |
| Årsresultat | | (282 995) | (38) |
| Totalresultatoppstilling | | | |
| Årets resultat | | (282 995) | (38) |
| Andre resultatposter | | 0 | 0 |
| Totalresultat | | (282 995) | (38) |
| Disponering av årsresultatet | | | |
| Overført annen egenkapital | | (282 995) | (38) |
| Sum overføringer | | (282 995) | (38) |



Viventi AS

Årsregnskap

Balanse

Beløp i EUR

| | Note | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------|------|----------------|----------------|
| Eiendeler | | | |
| Investeringer i private equity | 3 | 347 956 | 96 691 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 347 956 | 96 691 |
| Sum anleggsmidler | | 347 956 | 96 691 |
| Omløpsmidler | | | |
| Bankinnskudd | | 149 289 | 4 722 |
| Sum omløpsmidler | | 149 289 | 4 722 |
| Sum eiendeler | | 497 244 | 101 414 |



Viventi AS

Årsregnskap

Balanse

Beløp i EUR

| | Note | 2020 | 2019 |
|---------------------------------|------|------------------|----------------|
| Egenkapital og gjeld | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 4, 5 | 98 844 | 98 844 |
| Overkursfond | | 4 540 | 4 540 |
| Sum innskutt egenkapital | | 103 384 | 103 384 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | | (284 966) | (1 971) |
| Sum opptjent egenkapital | | (284 966) | (1 971) |
| Sum egenkapital | | (181 581) | 101 414 |
| Gjeld | | | |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 81 | 0 |
| Gjeld til aksjonærer/eiere | | 678 745 | 0 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 678 826 | 0 |
| Sum gjeld | | 678 826 | 0 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 497 244 | 101 414 |

Oslo, 12.04.2021
Styret i Viventi AS

Christian Bryn
styremedlem/daglig leder

Dagfinn H Paust
styremedlem

Øyvind Bråthen Haddeland
styremedlem



Viventi AS

Årsregnskap

Indirekte kontantstrøm

Beløp i EUR

| | Note | 2020 | 2019 |
|---|------|------------------|-----------------|
| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | | |
| Resultat før skattekostnad | | (282 995) | (38) |
| Verdiøkning (-) / reduksjon (+) på investering i private equity | 3 | 277 435 | 0 |
| Endring i leverandørgjeld | | 81 | 0 |
| Endring i andre tidsavgrensningsposter | | (29) | 0 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | | (5 508) | (38) |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | | |
| Investeringer i private equity | 3 | (528 670) | (96 691) |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | (528 670) | (96 691) |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | | |
| Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld | | 678 745 | 0 |
| Innbetalinger av egenkapital | | 0 | 95 343 |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | | 678 745 | 95 343 |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | | 144 567 | (1 386) |
| Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse | | 4 722 | 6 109 |
| Beh. av kont. og kontantekvivalenter pr. årsslutt | | 149 289 | 4 722 |



Viventi AS

Endringer i Egenkapitalen

| | Aksje- kapital (NOK) | Aksje- kapital (EUR) | Overkurs (EUR) | Annen egenkapital (EUR) | Sum egenkapital (EUR) |
|---|----------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Pr. 31.12.2019 | 1 000 000 | 98 844 | 4 540 | (1 971) | 101 414 |
| Årets resultat overført til egenkapital | | | | (282 995) | (282 995) |
| Egenkapital 31.12.2020 | 1 000 000 | 98 844 | 4 540 | (284 966) | (181 581) |

Noter

Selskapsinformasjon

Selskapet ble stiftet den 21. oktober 2015. Selskapets formål er å utvikle og drive virksomhet innen handel, agenturvirksomhet, spedisjon, megling, shipping, eiendomsprosjekter, herunder eie fast eiendom, eller andre virksomhetsområder i Norge eller utlandet og hva hermed står i forbindelse, med den hensikt å skape økonomiske verdier for sine eiere.

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er utarbeidet i henhold til regnskapsloven § 3-9 og forskrift av 21.1.2008 om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder (Forenklet IFRS). Ingen av unntaksreglene etter IFRS forskrift er benyttet. Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter indirekte metode.

Regnskapsvaluta og føring av valutaposter

Selskapets underliggende aktiva og finansiering er hovedsakelig denominert i euro (EUR). Det samme gjelder driftsutgifter og forventede inntekter. Selskapet har derfor valgt euro som sin funksjonelle valuta og rapporteringsvaluta. Dermed unngår man valutaeffekter i regnskapet når underliggende investeringer skjer i euro. En del av de underliggende investeringer vil også kunne være denominert i andre valutasorter.

Som norsk aksjeselskap er selskapets aksjekapital registrert i Foretaksregisteret i norske kroner (NOK), men egenkapitalen bokføres i euro. Eventuell selskapskatt beregnes og betales derimot i NOK. For de norske aksjonærene angis ligningsverdi pr. aksje i NOK.

Løpende transaksjoner i annen valuta enn funksjonell valuta omregnes til euro til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i fremmed valuta balanseføres til balansedagens kurs. Valutajusteringer på pengeposter resultatføres løpende i regnskapsperioden og presenteres ved regnskapsperiodens slutt som netto andre gevinster og tap.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av balanseposter

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 uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifiseringen av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler er klassifisert i følgende kategorier: Til virkelig verdi over resultat (investeringer i PE-fond) og til amortisert kost (bankinnskudd).



Viventi AS

Selskapets investeringer i PE-fond er klassifisert som langsiktige da de ikke forventes realisert innenfor 12 måneder. Investeringshorisonten er langsiktig og det eksisterer ikke noe etablert annenhåndsmarked for realisering av investeringene. Investeringene er vurdert og presentert i samsvar med antatt salgsverdi i et åpent marked dvs virkelig verdi (FV). Selskapets verddivurderinger er gjort på grunnlag av de underliggende fondenes egen verddivurdering av underliggende investeringer, dog slik at selskapets ledelse gjennomgår og vurderer verdirapportene.

Ved verdifastsettelsen i underliggende fond benyttes estimerte verdier av antatt sammenlignbare aktiva samt analyser av fremtidige kontantstrømmer. Det legges til grunn at denne verdsettelsen skjer i samsvar med anerkjente prinsipper for verdsettelse av slike investeringer, bransjenormer eller tilsvarende. Prinsippene vektlegger blant annet markedsinformasjon og aktivaspesifikk informasjon for å beregne en virkelig verdi. Det er således estimeringsusikkerhet knyttet til de verdier som rapporteres.

Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på transaksjonstidspunktet, som er tidspunktet hvor selskapet har forpliktet seg til å kjøpe eller selge andelen. Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelsen til transaksjonsverdi og hvor transaksjonskostnader resultatføres. Ved etterfølgende måling benyttes virkelig verdi og hvor verdiendringer resultatføres.

Finansielle eiendeler og måling av virkelig verdi

I samsvar med IFRS 13 har selskapet klassifisert målingene av virkelig verdi i forhold til graden av pålitelighet av disse målingene. Klassifiseringen baseres på et hierarki som reflekterer påliteligheten av målingene i henhold til følgende nivåer:

- Nivå 1 Noterte priser (ikke justerte) i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser.
- Nivå 2 Andre priser og inndata enn noterte priser som inngår i nivå 1 og som er observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, enten direkte eller indirekte.
- Nivå 3 Inndata og priser relatert til eiendeler og forpliktelser som ikke er observerbare.
Nivå 3 omfatter PE-investeringer som har lav eller ingen observerbar markedsaktivitet.

Selskapet har basert på dette vurdert at alle selskapets investeringer er klassifisert som nivå 3 investeringer.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter, bankinnskudd og andre lett omsettelige investeringer med maksimum tre måneders opprinnelig løpetid.

Fond for urealiserte gevinster

Fond for urealiserte gevinster under egenkapital gjelder urealiserte gevinster knyttet til finansielle eiendeler som er vurdert i samsvar med FV.

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 forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet.

Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, vil oppføres når det kan begrunnes med antatt fremtidig inntjening som ikke omfattes av fritaksmodellen.



Viventi AS

Bruk av estimater

Selskapets ledelse bruker i relevante tilfeller estimater og forutsetninger i fastsettelsen av eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader og ved opplysning om potensielle forpliktelser. Estimater er i hovedsak brukt til vurderinger av virkelig verdi på finansielle eiendeler samt vurdering av utsatt skatt. Fremtidige hendelser kan medføre at grunnlaget for slike estimater endrer seg. Estimater og de underliggende forutsetningene vurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater regnskapsføres i den perioden endringene oppstår.

Note 2 Driftskostnader

Daglig leder mottar ikke lønn fra selskapet da hans arbeid inngår i leveransen av forvaltningstjenester fra selskapets forvalter (Positron Capital AS). Selskapet har dermed ingen ansatte og har derfor ikke plikt til å ha tjenestepensjon etter kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets forvaltningshonorar til Positron Capital AS anses som finansielle tjenester som er unntatt merverdiavgift.

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styrets medlemmer og det er heller ikke foretatt avsetning for dette i regnskapet pr. årsslutt. Selskapet har ingen forpliktelser overfor styret eller daglig leder ved opphør av verv/avtale.

Selskapet har ikke ytt lån eller stillet garantier.

| Spesifisering av andre driftskostnader | EUR | 2020 | 2019 |
|--|-----|--------------|-----------|
| Regnskap og andre driftskostnader | | 3 861 | 99 |
| Sum andre driftskostnader | | 3 861 | 99 |

Note 3 Investering i PE-fond

Selskapet har kommittert seg til å skyte inn kapital ved investeringer i følgende PE-fond (beløp pr årsslutt):

| | LEO II (1) EUR |
|---|----------------------|
| Kommittert kapital | 3 000 000 |
| Restforpliktelse til underliggende fond | 2 374 609 |
| Anskaffelseskost (innbet. fratrukket tilbakebet.) | 625 391 |
| Beløp som kan tilbakekalles | 0 |
| Virkelig verdi | 347 956 |
| Verdiendring i regnskapsåret | (277 435) |
| Verdiendring akkumulert per. 31.12 | (277 435) |

1) Lenbach Equity Opportunities II GmbH & Co KG

Ovenstående fond er PE-fond som investerer direkte i et betydelig antall selskaper hovedsakelig i Vesteuropa der man vanligvis har stemmemajoritet. Fondene har typisk en planlagt levetid frem til 31.12.2028 men kan forlenges med inntil tre år.



Viventi AS

Note 4 Egenkapital

Aksjekapitalens sammensetning er vist nedenfor. Selskapets aksjer er inndelt i to aksjeklasser, A-aksjer og B-aksjer, alle pålydende NOK 1 pr aksje.

| | Pålydende (NOK) | Pålydende* (EUR) | Antall Aksjer |
|------------|--------------------|---------------------|---------------|
| Sum | 1 000 000 | 98 844 | 1 000 000 |

*Bokført verdi av innskutt aksjekapital tilsvarer aksjenes pålydende i EUR. Aksjene er registrert i Foretaksregisteret til pålydende i NOK.

Alle aksjer har en stemme hver.

Note 5 Aksjonærer

Selskapet hadde 1 aksjonærer pr årsslutt.

| | Antall aksjer | Totalt aksjer | Eierandel |
|--------------|---------------|------------------|----------------|
| PREF 2020 AS | | 1 000 000 | 100,0 % |
| Sum | | 1 000 000 | 100,0 % |

Jf. Regnskapsloven § 7-26

Totalt 0 aksjer eies direkte og/eller indirekte av styret/daglig leder.

Note 6 Skatt

| Årets skattekostnad | 2020 | 2019 |
|--|------------------|-------------|
| Resultatført skatt på ordinært resultat: | | |
| Betalbar skatt | 0 | 0 |
| Endring i utsatt skattefordel | 0 | 0 |
| Skattekostnad ordinært resultat | 0 | 0 |
| Skattepliktig inntekt: | | |
| Ordinært resultat før skatt | (282 995) | (38) |
| Permanente forskjeller | 0 | 0 |
| Endring i midlertidige forskjeller | 0 | 0 |
| Skattepliktig inntekt | (282 995) | (38) |
| Betalbar skatt i balansen: | | |
| Betalbar skatt på årets resultat | 0 | 0 |
| Sum betalbar skatt i balansen | 0 | 0 |



Viventi AS

Selskapets andel i de ulike PE-fondene anses skattemessig enten som andel i deltakerlignede selskap eller som egenkapital/ aksjeinvesteringer, eventuelt verdipapirfond. De underliggende investeringer vurderes uansett å være omfattet av fritaksmetoden slik at eventuell avkastning på investeringene ikke vil inngå i selskapets skattepliktige inntekt. Dette gjelder også eventuell avkastning på investeringer utenfor EØS, fordi underliggende forvalter antas å alltid kontrollere mer enn 10% av stemmene i de underliggende porteføljeselskaper og dette i en eiertid som antas alltid å tilsvare minst to år, jfr. fritaksmetodens krav for investeringer utenfor EØS.

Videre antas ikke selskapets renteinntekter å overstige selskapets skattemessige kostnader. Eventuelle urealiserte verdiendringer inngår heller ikke i det skattemessige resultatet. Selskapets driftsutgifter vil dermed resultere i et skattemessig underskudd i overskuelig fremtid. Utsatt skattefordel er derfor ikke bokført pr. regnskapsperiodens slutt. Dette kan endre seg på et senere tidspunkt.

Note 7 Andre forhold

Finansiell risiko

En investering i selskapet innebærer finansiell risiko både når det gjelder generell risiko i kapitalmarkedet, valutarisiko, konkurranseforhold, omsettelighet og med hensyn til risiko knyttet til selskapets investeringer. Selskapet vil foreta investeringer i PE-fond og en investering i selskapet er blant annet utsatt for risiko knyttet til kvaliteten på styret, ledelsen og investeringsmedarbeiderne hos forvalterne i underliggende fond og på ledelsen og styret i porteføljeselskapene, underliggende fonds evne til å utnytte investeringsmuligheter og til å realisere sine investeringer samt generelle økonomiske forhold. Siden selskapets investeringer kun skjer via underliggende fond som forvaltes av andre, kan ikke selskapet, styret eller selskapets forvalter påvirke forvaltningen av underliggende fond og de risiki som forvalter av underliggende fond eventuelt pådrar porteføljen. Den viktigste risikostyringen fra selskapets side ligger derfor i selve investeringsprosessen, når selskapet beslutter slik investering.

Størsteparten av investeringsforpliktelsene er gjort i selskapets regnskapsvaluta (EUR). Selskapet har ikke inngått avtale om valutasikring og benytter ikke andre finansielle instrumenter for å redusere risiko.

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som har betydning for bedømmelse av selskapets resultatregnskap og balanse.