



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
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: 07.04.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 11.05.2023



Resultatregnskap

Beløp i: EUR	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Verdiøkning(+) / reduksjon(-) på investering i private equity	3	1 420 917	-277 435
Sum inntekter		1 420 917	-277 435
Kostnader			
Etableringskostnader			
Andre driftskostnader	2	2 363	3 861
Sum kostnader		2 363	3 861
Driftsresultat		1 418 554	-281 296
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt			47
Annen finansinntekt		328	63
Sum finansinntekter		328	110
Annen finanskostnad		158	1 809
Sum finanskostnader		158	1 809
Netto finans		170	-1 699
Ordinært resultat før skattekostnad		1 418 724	-282 995
Skattekostnad på ordinært resultat	6		
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 418 724	-282 995
Årsresultat		1 418 724	-282 995
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 418 724	-282 995
Totalresultat		-2 837 449	565 990
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap			-282 995
Avsatt til annen egenkapital		1 418 724	
Sum overføringer og disponeringer		1 418 724	-282 995



Resultatregnskap

Beløp i: EUR	Note	2021	2020
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: EUR	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6		
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i private equity	3	2 079 167	347 956
Sum finansielle anleggsmidler		2 079 167	347 956
Sum anleggsmidler		2 079 167	347 956
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd		162 152	149 289
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		162 152	149 289
Sum omløpsmidler		162 152	149 289
SUM EIENDELER		2 241 319	497 244
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			
Annen egenkapital		1 133 759	-284 966
Sum opptjent egenkapital		1 133 759	-284 966
Sum egenkapital		1 237 143	-181 581



Balanse

Beløp i: EUR	Note	2021	2020
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		430	81
Betalbar skatt	6		
Gjeld til aksjonærer/eiere		1 003 745	678 745
Sum kortsiktig gjeld		1 004 175	678 826
Sum gjeld		1 004 175	678 826
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 241 319	497 244



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 445104

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
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: 07.04.2022

Revisjon

Selskapet har besluttet at årsregnskapet
ikke skal revideres: Ja
Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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, 16.06.2022

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 916 510 772
VIVENTI AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: EUR	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Verdiøkning(+) / reduksjon(-) på investering i private equity	3	1 420 917	-277 435
Sum inntekter		1 420 917	-277 435
Kostnader			
Etableringskostnader			
Andre driftskostnader	2	2 363	3 861
Sum kostnader		2 363	3 861
Driftsresultat		1 418 554	-281 296
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt			47
Annen finansinntekt		328	63
Sum finansinntekter		328	110
Annen finanskostnad		158	1 809
Sum finanskostnader		158	1 809
Netto finans		170	-1 699
Ordinært resultat før skattekostnad		1 418 724	-282 995
Skattekostnad på ordinært resultat	6		
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 418 724	-282 995
Årsresultat		1 418 724	-282 995
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 418 724	-282 995
Totalresultat		-2 837 449	565 990
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap			-282 995
Avsatt til annen egenkapital		1 418 724	
Sum overføringer og disponeringer		1 418 724	-282 995



Organisasjonsnr: 916 510 772
VIVENTI AS

BALANSE

Beløp i: EUR	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6		
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i private equity	3	2 079 167	347 956
Sum finansielle anleggsmidler		2 079 167	347 956
Sum anleggsmidler		2 079 167	347 956
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd		162 152	149 289
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		162 152	149 289
Sum omløpsmidler		162 152	149 289
SUM EIENDELER		2 241 319	497 244
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			
Annen egenkapital		1 133 759	-284 966
Sum opptjent egenkapital		1 133 759	-284 966
Sum egenkapital		1 237 143	-181 581
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0



Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		430	81
Betalbar skatt	6		
Gjeld til aksjonærer/eiere		1 003 745	678 745
Sum kortsiktig gjeld		1 004 175	678 826
Sum gjeld		1 004 175	678 826
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 241 319	497 244



Organisasjonsnr: 916 510 772
VIVENTI AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note
2

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring




positron

Årsrapport 2021

Viventi AS

Org.nr.: 916 510 772

Utarbeidet av:

NRP Procurator 



Viventi AS

Årsregnskap

Resultatregnskap

Beløp i EUR

	Note	2021	2020
Driftsinntekter og driftskostnader			
Driftsinntekter			
Verdiøkning(+) / reduksjon(-) på investering i private equity	3	1 420 917	(277 435)
Sum driftsinntekter		1 420 917	(277 435)
Driftskostnader			
Etableringskostnader		0	0
Andre driftskostnader	2	2 363	3 861
Sum driftskostnader		2 363	3 861
Driftsresultat		1 418 554	(281 296)
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		0	47
Annen finansinntekt		328	63
Sum finansinntekter		328	110
Annen finanskostnad		158	1 809
Sum finanskostnader		158	1 809
Finansresultat		170	(1 699)
Årsresultat		1 418 724	(282 995)
Totalresultatoppstilling			
Årets resultat		1 418 724	(282 995)
Andre resultatposter		0	0
Totalresultat		1 418 724	(282 995)
Disponering av årsresultatet			
Avsatt til annen egenkapital		1 418 724	0
Overført annen egenkapital		0	(282 995)
Sum overføringer		1 418 724	(282 995)



Viventi AS

Årsregnskap

Balanse

Beløp i EUR

	Note	2021	2020
Eiendeler			
Investeringer i private equity	3	2 079 167	347 956
Sum finansielle anleggsmidler		2 079 167	347 956
Sum anleggsmidler		2 079 167	347 956
Omløpsmidler			
Bankinnskudd		162 152	149 289
Sum omløpsmidler		162 152	149 289
Sum eiendeler		2 241 319	497 244



Viventi AS

Årsregnskap

Balanse

Beløp i EUR

	Note	2021	2020
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		1 133 759	(284 966)
Sum opptjent egenkapital		1 133 759	(284 966)
Sum egenkapital		1 237 143	(181 581)
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		430	81
Gjeld til aksjonærer/eiere		1 003 745	678 745
Sum kortsiktig gjeld		1 004 175	678 826
Sum gjeld		1 004 175	678 826
Sum egenkapital og gjeld		2 241 319	497 244

Oslo, 18.02.2022
Styret i Viventi ASChristian Bryn
styremedlem/daglig lederDagfinn H Paust
styremedlemØyvind Bråthen Haddeland
styremedlem



Viventi AS

Årsregnskap

Indirekte kontantstrøm

Beløp i EUR

	Note	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		1 418 724	(282 995)
Verdiøkning (-) / reduksjon (+) på investering i private equity	3	(1 420 917)	277 435
Endring i leverandørgjeld		350	81
Endring i andre tidsavgrensningsposter		0	(29)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		(1 843)	(5 508)
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger fra private equity		147 059	0
Investeringer i private equity	3	(457 353)	(528 670)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		(310 294)	(528 670)
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld		325 000	678 745
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		325 000	678 745
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter			
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		12 863	144 567
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. avslutt		149 289	9 444
Beh. av kont. og kontantekvivalenter pr. årsslutt		162 152	154 011



Viventi AS

Endringer i Egenkapitalen

	Aksje- kapital (NOK)	Aksje- kapital (EUR)	Overkurs (EUR)	Annen egenkapital (EUR)	Sum egenkapital (EUR)
Pr. 31.12.2020	1 000 000	98 844	4 540	(284 966)	(181 581)
Årets resultat overført til egenkapital				1 418 724	1 418 724
Egenkapital 31.12.2021	1 000 000	98 844	4 540	1 133 759	1 237 143

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 verdivurderinger er gjort på grunnlag av de underliggende fondenes egen verdivurdering 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	2021	2020
Regnskap og andre driftskostnader		2 363	3 861
Sum andre driftskostnader		2 363	3 861

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	1 917 256
Anskaffelseskost (innbet. fratrukket tilbakebet.)	935 685
Beløp som kan tilbakekalles	0
Virkelig verdi	2 079 167
Verdiendring i regnskapsåret	1 420 917
Verdiendring akkumulert per. 31.12	1 143 482

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	2021	2020
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	1 418 724	(282 995)
Permanente forskjeller	(1 420 917)	0
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Skattepliktig inntekt	(2 193)	(282 995)
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.