



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 916 510 772  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: VIVENTI AS  
Forretningsadresse: c/o Positron Capital  
Ruseløkkveien 6  
0251 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

### 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: 13.04.2023

### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

*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, 24.07.2024



### Resultatregnskap

Beløp i: EUR	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Verdiøkning(+) / reduksjon(-) på investering i private equity	3	-30 353	1 420 917
<b>Sum inntekter</b>		<b>-30 353</b>	<b>1 420 917</b>
<b>Kostnader</b>			
Andre driftskostnader	2	3 192	2 363
<b>Sum kostnader</b>		<b>3 192</b>	<b>2 363</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-33 545</b>	<b>1 418 554</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		43	
Annen finansinntekt		467	328
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>511</b>	<b>328</b>
Annen finanskostnad		533	158
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>533</b>	<b>158</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-23</b>	<b>170</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-33 567</b>	<b>1 418 724</b>
Skattekostnad på resultat	6		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-33 567</b>	<b>1 418 724</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-33 567</b>	<b>1 418 724</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-33 567</b>	<b>1 418 724</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>67 135</b>	<b>-2 837 449</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		-33 567	
Avsatt til annen egenkapital			1 418 724
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-33 567</b>	<b>1 418 724</b>



## Balanse

Beløp i: EUR	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	6		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i private equity	3	2 667 931	2 079 167
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>2 667 931</b>	<b>2 079 167</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>2 667 931</b>	<b>2 079 167</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd		19 446	162 152
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>19 446</b>	<b>162 152</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>19 446</b>	<b>162 152</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>2 687 378</b>	<b>2 241 319</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	4, 5	98 844	98 844
Overkurs		4 540	4 540
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>103 384</b>	<b>103 384</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		1 100 192	1 133 759
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 100 192</b>	<b>1 133 759</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 203 576</b>	<b>1 237 143</b>



## Balanse

Beløp i: EUR	Note	2022	2021
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	6		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		57	430
Betalbar skatt	6		
Gjeld til aksjonærer/eiere		1 483 745	1 003 745
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 483 802</b>	<b>1 004 175</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 483 802</b>	<b>1 004 175</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>2 687 378</b>	<b>2 241 319</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 394929

#### Enheten

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

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

#### 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: 13.04.2023

#### Revisjon

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 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

*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, 10.05.2023

---

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	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Verdiøkning(+) / reduksjon(-) på investering i private equity	3	-30 353	1 420 917
<b>Sum inntekter</b>		<b>-30 353</b>	<b>1 420 917</b>
<b>Kostnader</b>			
Andre driftskostnader	2	3 192	2 363
<b>Sum kostnader</b>		<b>3 192</b>	<b>2 363</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-33 545</b>	<b>1 418 554</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		43	
Annen finansinntekt		467	328
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>511</b>	<b>328</b>
Annen finanskostnad		533	158
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>533</b>	<b>158</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-23</b>	<b>170</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-33 567</b>	<b>1 418 724</b>
Skattekostnad på resultat	6		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-33 567</b>	<b>1 418 724</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-33 567</b>	<b>1 418 724</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-33 567</b>	<b>1 418 724</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>67 135</b>	<b>-2 837 449</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		-33 567	
Avsatt til annen egenkapital			1 418 724
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-33 567</b>	<b>1 418 724</b>



Organisasjonsnr: 916 510 772  
VIVENTI AS

## BALANSE

Beløp i: EUR	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	6		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i private equity	3	2 667 931	2 079 167
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>2 667 931</b>	<b>2 079 167</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>2 667 931</b>	<b>2 079 167</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd		19 446	162 152
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>19 446</b>	<b>162 152</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>19 446</b>	<b>162 152</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>2 687 378</b>	<b>2 241 319</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	4, 5	98 844	98 844
Overkurs		4 540	4 540
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>103 384</b>	<b>103 384</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		1 100 192	1 133 759
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 100 192</b>	<b>1 133 759</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 203 576</b>	<b>1 237 143</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	6		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		57	430
Betalbar skatt	6		
Gjeld til aksjonærer/eiere		1 483 745	1 003 745
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 483 802</b>	<b>1 004 175</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 483 802</b>	<b>1 004 175</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>2 687 378</b>	<b>2 241 319</b>



Organisasjonsnr: 916 510 772  
VIVENTI AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
2

Antall årsverk i regnskapsåret  
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Til generalforsamlingen i Viventi AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Viventi AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, totalresultatoppstilling, endringer i egenkapitalen og indirekte kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9.

### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo  
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, [www.pwc.no](http://www.pwc.no)  
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



## Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

## Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:  
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 28. februar 2023  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Stig Lund  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning Viventi

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Lund, Stig Arild	BANKID	2023-02-28 12:50

**This document package contains:**

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



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



# Årsrapport 2022

Viventi AS

Org.nr.: 916 510 772

Utarbeidet av:

**VIEW.**  
PROCURATOR



### Viventi AS

#### Årsregnskap

#### Resultatregnskap

Beløp i EUR

	Note	2022	2021
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>			
<b>Driftsinntekter</b>			
Verdiøkning(+) / reduksjon(-) på investering i private equity	3	(30 353)	1 420 917
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>(30 353)</b>	<b>1 420 917</b>
<b>Driftskostnader</b>			
Andre driftskostnader	2	3 192	2 363
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>3 192</b>	<b>2 363</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(33 545)</b>	<b>1 418 554</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		43	0
Annen finansinntekt		467	328
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>511</b>	<b>328</b>
Annen finanskostnad		533	158
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>533</b>	<b>158</b>
<b>Finansresultat</b>		<b>(23)</b>	<b>170</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>(33 567)</b>	<b>1 418 724</b>
<b>Totalresultatoppstilling</b>			
Årets resultat		(33 567)	1 418 724
Andre resultatposter		0	0
<b>Totalresultat</b>		<b>(33 567)</b>	<b>1 418 724</b>
<b>Disponering av årsresultatet</b>			
Avsatt til annen egenkapital		0	1 418 724
Overført fra annen egenkapital		(33 567)	0
<b>Sum overføringer</b>		<b>(33 567)</b>	<b>1 418 724</b>



Viventi AS

Årsregnskap

Balanse

Beløp i EUR

	Note	2022	2021
<b>Eiendeler</b>			
Investeringer i private equity	3	2 667 931	2 079 167
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>2 667 931</b>	<b>2 079 167</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>2 667 931</b>	<b>2 079 167</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
Bankinnskudd		19 446	162 152
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>19 446</b>	<b>162 152</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2 687 378</b>	<b>2 241 319</b>



Viventi AS

Årsregnskap

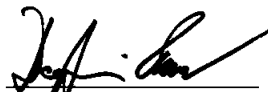
Balanse

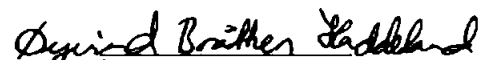
Beløp i EUR

	Note	2022	2021
<b>Egenkapital og gjeld</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	4, 5	98 844	98 844
Overkursfond		4 540	4 540
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>103 384</b>	<b>103 384</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		1 100 192	1 133 759
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 100 192</b>	<b>1 133 759</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 203 576</b>	<b>1 237 143</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		57	430
Gjeld til aksjonærer/eiere		1 483 745	1 003 745
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 483 802</b>	<b>1 004 175</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 483 802</b>	<b>1 004 175</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>2 687 378</b>	<b>2 241 319</b>

Oslo, 28.02.2023  
Styret i Viventi AS

  
Christian Bryn  
styreleder/daglig leder

  
Dagfinn H Paust  
styremedlem

  
Øyvind Bråthen Haddeland  
styremedlem



Viventi AS

Årsregnskap

Indirekte kontantstrøm

Beløp i EUR

	Note	2022	2021
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Resultat før skattekostnad		(33 567)	1 418 724
Verdiøkning (-) / reduksjon (+) på investering i private equity 3		30 353	(1 420 917)
Endring i leverandørgjeld		(374)	350
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>(3 588)</b>	<b>(1 843)</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Innbetalinger fra private equity		0	147 059
Investeringer i private equity		(619 118)	(457 353)
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>(619 118)</b>	<b>(310 294)</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld		480 000	325 000
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>480 000</b>	<b>325 000</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		(142 706)	12 863
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		162 152	149 289
<b>Beh. av kont. og kontantekvivalenter pr. årsslutt</b>		<b>19 446</b>	<b>162 152</b>



## Viventi AS

### Endringer i Egenkapitalen

	Aksje- kapital (NOK)	Aksje- kapital (EUR)	Overkurs (EUR)	Annen egenkapital (EUR)	Sum egenkapital (EUR)
Pr. 31.12.2021	1 000 000	98 844	4 540	1 133 759	1 237 143
Årets resultat				(33 567)	(33 567)
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>1 000 000</b>	<b>98 844</b>	<b>4 540</b>	<b>1 100 192</b>	<b>1 203 576</b>

Annen egenkapital inkluderer Fond for urealisert gevinster med EUR 1 113 129, som ikke er gjenstand for utbytteutdeling.

## Noter

### Selskapsinformasjon

Selskapet ble stiftet den 21. oktober 2015. Selskapet er et investeringsselskap og forvaltes av Positron Capital AS.

### 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.

Revisjonshonorar er 0 i 2022.

Selskapet har ikke ytt lån eller stillet garantier.

Spesifisering av andre driftskostnader	EUR	2022	2021
Regnskap og andre driftskostnader		3 192	2 363
<b>Sum andre driftskostnader</b>		<b>3 192</b>	<b>2 363</b>

### 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	1 610 639
Anskaffelseskost (innbet. fratrukket tilbakebet.)	1 554 803
Beløp som kan tilbakekalles	0
Virkelig verdi	2 667 931
Verdiendring i regnskapsåret	(30 353)
Verdiendring akkumulert per. 31.12	1 113 128

#### 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.

	Pålydende (NOK)	Pålydende* (EUR)	Antall Aksjer
<b>Sum</b>	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.

	Totalt aksjer	Eierandel
PREF 2020 AS	1 000 000	100,0 %
<b>Sum</b>	<b>1 000 000</b>	<b>100,0 %</b>

Jf. Regnskapsloven § 7-26

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

#### Note 6 Skatt

Årets skattekostnad	2022	2021
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
<b>Betalbar skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Endring i utsatt skattefordel	0	0
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Skattepliktig inntekt:		
<b>Ordinært resultat før skatt</b>	<b>(33 567)</b>	1 418 724
Permanente forskjeller	30 353	(1 420 917)
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>(3 214)</b>	<b>(2 193)</b>
Betalbar skatt i balansen:		
<b>Betalbar skatt på årets resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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



## Viventi AS

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.

### Vesentlige hendelser i og etter regnskapsåret

Krig i Ukraina er en hendelse som har påvirket hele verden og også de underliggende investeringen i Fondet, men slik påvirkning er godt analysert og hensyntatt i verdsettelsen av porteføljen ved årsskiftet. Det er ikke inntruffet videre hendelser etter balansedagen som påvirker tallene i regnskapet for 2022. Selskapet er et investeringsfond uten gjeld og det er ingen usikkerhet rundt fortsatt drift. Gitt krigen og den økonomiske situasjonen som fremdeles pågår, vil det fortsatt være økt usikkerhet rundt den fremtidige utviklingen til investeringene i porteføljen. Samtidig vil det komme nye investeringsmuligheter, slik at den samlede langsiktige effekten for Selskapet ikke nødvendigvis blir negativ.