



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

### 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: 13.06.2024

### Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

*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, 06.07.2025



## Resultatregnskap

| Beløp i: EUR                                  | Note | 2023             | 2022           |
|---|------|------------------|----------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                       |      |                  |                |
| <b>Inntekter</b>                              |      |                  |                |
| Verdiendring på investeringer                 | 1    | 1 342 416        | -30 353        |
| <b>Sum inntekter</b>                          |      | <b>1 342 416</b> | <b>-30 353</b> |
| <b>Kostnader</b>                              |      |                  |                |
| Annen driftskostnad                           |      | 6 855            | 3 192          |
| <b>Sum kostnader</b>                          | 2    | <b>6 855</b>     | <b>3 192</b>   |
| <b>Driftsresultat</b>                         |      | <b>1 335 561</b> | <b>-33 545</b> |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>     |      |                  |                |
| Annen finansinntekt/-finanskostnad            |      | 2 784            | 511            |
| <b>Sum finansinntekter</b>                    |      | <b>2 784</b>     | <b>511</b>     |
| Agiogevinst/-agiotap                          |      | 233              | 533            |
| <b>Sum finanskostnader</b>                    |      | <b>233</b>       | <b>533</b>     |
| <b>Netto finans</b>                           |      | <b>2 551</b>     | <b>-23</b>     |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>    |      | <b>1 338 112</b> | <b>-33 567</b> |
| Skattekostnad på resultat                     | 3    |                  |                |
| <b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>  |      | <b>1 338 112</b> | <b>-33 567</b> |
| <b>Årsresultat</b>                            |      | <b>2 676 225</b> | <b>-67 135</b> |
| <b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b> |      | <b>1 338 112</b> | <b>-33 567</b> |
| <b>Totalresultat</b>                          |      | <b>1 338 112</b> | <b>-33 567</b> |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>          |      |                  |                |
| Avsatt til annen egenkapital                  |      | 1 338 112        |                |
| Overført fra annen egenkapital                |      |                  | -33 567        |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>      |      | <b>1 338 112</b> | <b>-33 567</b> |



### Balanse

| Beløp i: EUR                                   | Note | 2023             | 2022             |
|--|------|------------------|------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>                     |      |                  |                  |
| <b>Anleggsmidler</b>                           |      |                  |                  |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>                  |      |                  |                  |
| Utsatt skattefordel                            | 3    |                  |                  |
| <b>Finansielle anleggsmidler</b>               |      |                  |                  |
| Investeringer til virkelig verdi               | 1    | 4 116 207        | 2 667 931        |
| <b>Sum finansielle anleggsmidler</b>           |      | <b>4 116 207</b> | <b>2 667 931</b> |
| <b>Sum anleggsmidler</b>                       |      | <b>4 116 207</b> | <b>2 667 931</b> |
| <b>Omløpsmidler</b>                            |      |                  |                  |
| <b>Varer</b>                                   |      |                  |                  |
| <b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>     |      |                  |                  |
| Bankinnskudd, kontanter o.l.                   |      | 9 227            | 19 446           |
| <b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b> |      | <b>9 227</b>     | <b>19 446</b>    |
| <b>Sum omløpsmidler</b>                        |      | <b>9 227</b>     | <b>19 446</b>    |
| <b>SUM EIENDELER</b>                           |      | <b>4 125 434</b> | <b>2 687 378</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                              |      | 2 438 304        | 1 100 192        |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>                |      | <b>2 438 304</b> | <b>1 100 192</b> |
| <b>Sum egenkapital</b>                         |      | <b>2 541 688</b> | <b>1 203 576</b> |



### Balanse

| Beløp i: EUR                    | Note | 2023             | 2022             |
|---------------------------------|------|------------------|------------------|
| <b>Gjeld</b>                    |      |                  |                  |
| <b>Langsiktig gjeld</b>         |      |                  |                  |
| Utsatt skatt                    | 3    |                  |                  |
| <b>Annen langsiktig gjeld</b>   |      |                  |                  |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>     |      | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>         |      |                  |                  |
| Leverandørgjeld                 |      | 1 001            | 57               |
| Betalbar skatt                  | 3    |                  |                  |
| Kortsiktig konserngjeld         |      | 1 582 745        | 1 483 745        |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>     |      | <b>1 583 746</b> | <b>1 483 802</b> |
| <b>Sum gjeld</b>                |      | <b>1 583 746</b> | <b>1 483 802</b> |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b> |      | <b>4 125 434</b> | <b>2 687 378</b> |
| <b>POSTER UTENOM BALANSEN</b>   |      |                  |                  |
| Garantistillelser               | 6    |                  |                  |



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 650456

#### Enheten

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

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

#### 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: 13.06.2024

#### 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 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

*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, 20.07.2024

---

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 | 2023             | 2022           |
|---|------|------------------|----------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                       |      |                  |                |
| <b>Inntekter</b>                              |      |                  |                |
| Verdiendring på investeringer                 | 1    | 1 342 416        | -30 353        |
| <b>Sum inntekter</b>                          |      | <b>1 342 416</b> | <b>-30 353</b> |
| <b>Kostnader</b>                              |      |                  |                |
| Annen driftskostnad                           |      | 6 855            | 3 192          |
| <b>Sum kostnader</b>                          | 2    | <b>6 855</b>     | <b>3 192</b>   |
| <b>Driftsresultat</b>                         |      | <b>1 335 561</b> | <b>-33 545</b> |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>     |      |                  |                |
| Annen finansinntekt/-finanskostnad            |      | 2 784            | 511            |
| <b>Sum finansinntekter</b>                    |      | <b>2 784</b>     | <b>511</b>     |
| Agiolgevinst/-agiotap                         |      | 233              | 533            |
| <b>Sum finanskostnader</b>                    |      | <b>233</b>       | <b>533</b>     |
| <b>Netto finans</b>                           |      | <b>2 551</b>     | <b>-23</b>     |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>    |      | <b>1 338 112</b> | <b>-33 567</b> |
| Skattekostnad på resultat                     | 3    |                  |                |
| <b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>  |      | <b>1 338 112</b> | <b>-33 567</b> |
| <b>Årsresultat</b>                            |      | <b>2 676 225</b> | <b>-67 135</b> |
| <b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b> |      | <b>1 338 112</b> | <b>-33 567</b> |
| <b>Totalresultat</b>                          |      | <b>1 338 112</b> | <b>-33 567</b> |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>          |      |                  |                |
| Avsatt til annen egenkapital                  |      | 1 338 112        |                |
| Overført fra annen egenkapital                |      |                  | -33 567        |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>      |      | <b>1 338 112</b> | <b>-33 567</b> |



Organisasjonsnr: 916 510 772  
VIVENTI AS

## BALANSE

Beløp i: EUR

| Note | 2023 | 2022 |
|------|------|------|
|------|------|------|

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 3

##### Finansielle anleggsmidler

Investeringer til

virkelig verdi 1

4 116 207 2 667 931

Sum finansielle

anleggsmidler

4 116 207 2 667 931

Sum anleggsmidler

4 116 207 2 667 931

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.

l.

9 227 19 446

Sum bankinnskudd,

kontanter og lignende

9 227 19 446

Sum omløpsmidler

9 227 19 446

SUM EIENDELER

4 125 434 2 687 378

### 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

2 438 304 1 100 192

Sum opptjent egenkapital

2 438 304 1 100 192

Sum egenkapital

2 541 688 1 203 576

#### Gjeld

##### Langsiktig gjeld

Utsatt skatt 3

Annen langsiktig gjeld

Sum langsiktig gjeld

0 0



|                                 |   |                  |                  |
|---------------------------------|---|------------------|------------------|
| <b>Kortsiktig gjeld</b>         |   |                  |                  |
| Leverandørgjeld                 |   | 1 001            | 57               |
| Betalbar skatt                  | 3 |                  |                  |
| Kortsiktig konserngjeld         |   | 1 582 745        | 1 483 745        |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>     |   | <b>1 583 746</b> | <b>1 483 802</b> |
| <b>Sum gjeld</b>                |   | <b>1 583 746</b> | <b>1 483 802</b> |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b> |   | <b>4 125 434</b> | <b>2 687 378</b> |
| <b>POSTER UTENOM BALANSEN</b>   |   |                  |                  |
| Garantistillelser               | 6 |                  |                  |



Organisasjonsnr: 916 510 772  
VIVENTI AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
0

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 2023, resultatregnskap, totalresultatoppstilling, endringer i egenkapitalen og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, 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.

### Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik interkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap 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. Betryggende 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, 19. juni 2024

**PricewaterhouseCoopers AS**

Stig Lund  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

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



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning Viventi AS

**Signers:**

| <b>Name</b>      | <b>Method</b> | <b>Date</b>      |
|------------------|---------------|------------------|
| Lund, Stig Arild | BANKID        | 2024-06-19 16:45 |

**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 2023

## Viventi AS

Resultatregnskap  
Balanse  
Kontantstrøm  
Noter til regnskapet

Org.nr.: 916 510 772



### RESULTATREGNSKAP

#### VIVENTI AS

| Beløp i EUR                        | Note | 2023             | 2022           |
|------------------------------------|------|------------------|----------------|
| Driftsinntekter og driftskostnader |      |                  |                |
| Verdiendring på investeringer      | 1    | 1 342 416        | -30 353        |
| Sum driftsinntekter                |      | <b>1 342 416</b> | <b>-30 353</b> |
| Annen driftskostnad                |      | 6 855            | 3 192          |
| Sum driftskostnader                | 2    | <b>6 855</b>     | <b>3 192</b>   |
| Driftsresultat                     |      | <b>1 335 561</b> | <b>-33 545</b> |
| Finansinntekter og finanskostnader |      |                  |                |
| Annen finansinntekt/-finanskostnad |      | 2 784            | 511            |
| Agiogevinst/-agiotap               |      | 233              | 533            |
| Resultat av finansposter           |      | <b>2 551</b>     | <b>-23</b>     |
| Resultat før skattekostnad         |      | 1 338 112        | -33 567        |
| Årsresultat                        |      | <b>1 338 112</b> | <b>-33 567</b> |
| Totalresultatoppstilling           |      |                  |                |
| Årets resultat                     |      | <b>1 338 112</b> | <b>-33 567</b> |
| Totalresultat                      |      | <b>1 338 112</b> | <b>-33 567</b> |
| Overføringer                       |      |                  |                |
| Avsatt til annen egenkapital       |      | 1 338 112        | 0              |
| Overført fra annen egenkapital     |      | 0                | -33 567        |
| Sum overføringer                   |      | <b>1 338 112</b> | <b>-33 567</b> |



| <b>BALANSE</b>                       |      |                  |                  |  |
|--------------------------------------|------|------------------|------------------|--|
| <b>VIVENTI AS</b>                    |      |                  |                  |  |
| Beløp i EUR                          | Note | 2023             | 2022             |  |
| <b>EIENDELER</b>                     |      |                  |                  |  |
| <b>ANLEGGSMIDLER</b>                 |      |                  |                  |  |
| <b>FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER</b>     |      |                  |                  |  |
| Investeringer til virkelig verdi     | 1    | 4 116 207        | 2 667 931        |  |
| <b>Sum finansielle anleggsmidler</b> |      | <b>4 116 207</b> | <b>2 667 931</b> |  |
| <b>Sum anleggsmidler</b>             |      | <b>4 116 207</b> | <b>2 667 931</b> |  |
| <b>OMLØPSMIDLER</b>                  |      |                  |                  |  |
| Bankinnskudd, kontanter o.l.         |      | 9 227            | 19 446           |  |
| <b>Sum omløpsmidler</b>              |      | <b>9 227</b>     | <b>19 446</b>    |  |
| <b>Sum eiendeler</b>                 |      | <b>4 125 434</b> | <b>2 687 378</b> |  |



| <b>BALANSE</b>                  |      |                  |                  |  |
|---------------------------------|------|------------------|------------------|--|
| <b>VIVENTI AS</b>               |      |                  |                  |  |
| Beløp i EUR                     | Note | 2023             | 2022             |  |
| <b>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               |      | 2 438 304        | 1 100 192        |  |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b> |      | <b>2 438 304</b> | <b>1 100 192</b> |  |
| <b>Sum egenkapital</b>          |      | <b>2 541 688</b> | <b>1 203 576</b> |  |
| <b>GJELD</b>                    |      |                  |                  |  |
| <b>KORTSIKTIG GJELD</b>         |      |                  |                  |  |
| Leverandørgjeld                 |      | 1 001            | 57               |  |
| Gjeld til morselskap            |      | 1 582 745        | 1 483 745        |  |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>     |      | <b>1 583 746</b> | <b>1 483 802</b> |  |
| <b>Sum gjeld</b>                |      | <b>1 583 746</b> | <b>1 483 802</b> |  |
| <b>Sum egenkapital og gjeld</b> |      | <b>4 125 434</b> | <b>2 687 378</b> |  |

Oslo, 13.06.2024  
Styret i Viventi AS

Christian Bryn  
Styreleder

Dagfinn Heyerdahl Paust  
Styremedlem

Øyvind Bråthen Haddeland  
Styremedlem



## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

VIVENTI AS

| Beløp i EUR   | Note | 2023            | 2022            |
|---|------|-----------------|-----------------|
| <b>KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>    |      |                 |                 |
| Resultat før skattekostnad                              |      | 1 338 112       | -33 567         |
| Verdiendring på investering til virkelig verdi          |      | -1 342 416      | 30 353          |
| Innbetalinger fra investeringer til virkelig verdi      |      | 880 180         | 0               |
| Investeringer til virkelig verdi                        |      | -986 039        | -619 118        |
| Endring i andre tidsavgrensingsposter                   |      | 944             | -374            |
| <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b> |      | <b>-109 219</b> | <b>-622 706</b> |
| <b>KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>     |      |                 |                 |
| Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld         |      | 99 000          | 480 000         |
| <b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>  |      | <b>99 000</b>   | <b>480 000</b>  |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter        |      | -10 219         | -142 706        |
| Beholding kontantinnskudd 01.01                         |      | 19 446          | 162 152         |
| <b>Beholding kontantinnskudd 31.12</b>                  |      | <b>9 227</b>    | <b>19 446</b>   |



## Endringer i Egenkapitalen

|                | Aksjekapital<br>(NOK) | Aksjekapital<br>(EUR) | Overkurs (EUR) | Annen<br>egenkapital<br>(EUR) | Total<br>egenkapital (EUR) |
|----------------|-----------------------|-----------------------|----------------|-------------------------------|----------------------------|
| Pr. 31.12.2022 | 1 000 000             | 98 844                | 4 540          | 1 100 192                     | 1 203 576                  |
| Årets resultat |                       |                       |                | 1 338 112                     | 1 338 112                  |
| Kapitalendring | 0                     | 0                     | 0              | 0                             | 0                          |
| <b>SUM</b>     | <b>1 000 000</b>      | <b>98 844</b>         | <b>4 540</b>   | <b>2 438 304</b>              | <b>2 541 688</b>           |

Egenkapitalen inkluderer Fond for urealiserte gevinster med EUR 2 455 545, som ikke er gjenstand for utbytteutdeling.



## NOTER

### SELSKAPSFØRINGSINFORMASJON

Selskapet ble stiftet den 21.oktober 2015. Selskapet er forvaltet av Positron Capital AS.

### REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet 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

Selskapet har valgt EUR som sin funksjonelle valuta og rapporteringsvaluta. Som norsk aksjeselskap er selskapets aksjekapital registrert i Foretaksregisteret i NOK, men egenkapitalen bokføres i EUR. 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 EUR 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 Private markets fond) og til amortisert kost (bankinnskudd).

Selskapets investeringer i Private markets 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 de sist tilgjengelige verdirapportene og hensyntar eventuelle senere kapitalbevegelser.

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 internasjonalt 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 Private Markets investeringer som har lav eller ingen observerbar markedsaktivitet.

Selskapet har basert på dette vurdert at alle selskapets investeringer er klassifisert som nivå 3 investeringer med unntak av eventuelle finansielle derivater som er klassifisert i nivå 2.

#### 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 virkelig verdi.

#### 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.

#### 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 1 Investering i fond

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

| Investering i underliggende fond* | Valuta | Kommitert kapital | Virkelig verdi i EUR |
|-----------------------------------|--------|-------------------|----------------------|
| Dubag II (1)                      | EUR    | 3 000 000         | 4 116 207            |

\*) Fullstendig navn på fond

1) Lenbach Equity Opportunities II GmbH & Co KG



I regnskapsåret er det utdelt EUR 0 over resultatet. Akkumulerte verdiendringer var ved inngangen til året EUR 1 113 129 , ved utgangen av året var den akkumulerte verdiendringen EUR 2 455 545.

Ovenstående er PE- fond som investerer direkte i et betydelig antall selskaper/prosjekter hovedsakelig i tysktalende land i Vest-Europa der man vanligvis har stemmemajoritet. Fondene har normalt en planlagt levetid på ti år fra kommiteringstidspunktet, men kan typisk forlenges med inntil tre år.

Virkelig verdi er fastsatt med sist tilgjengelig rapport fra underliggende fond, eventuelt justert for inn- og utbetalinger frem til balansedato.

Følgende tabell viser bevegelsen instrumenter for året i nivå 3, jfr klassifisering måling, note 1:

|                               | <b>Fondsandeler</b> |
|-------------------------------|---------------------|
| Inngående balanse             | <b>2 667 931</b>    |
| Kjøp                          | <b>986 039</b>      |
| Salg/tilbakebetaling          | <b>-880 180</b>     |
| Verdiendringer på investering | <b>1 342 416</b>    |
| Utgående balanse              | <b>4 116 207</b>    |

## 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 anses som finansielle tjenester som er unntatt merverdiavgift.

Selskapet har ingen forpliktelser overfor styret eller daglig leder ved opphør av verv/avtale. Det er kostnadsført honorar til selskapets styre med EUR 0 for 2023.

Det er kostnadsført honorar til selskapets revisor med EUR 2 812 inkl. mva vedrørende lovpålagt revisjon, samt EUR 0 for diverse bistand.

Selskapet har ikke ytt lån eller stillet garantier.

|                                   | <b>2023</b>  | <b>2022</b>  |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Honorar revisor                   | 2 812        | 0            |
| Regnskap og andre driftskostnader | 4 044        | 3 192        |
| <b>Sum driftskostnader</b>        | <b>6 855</b> | <b>3 192</b> |



## Note 3 Skatt

| <b>Årets skattekostnad</b>               | <b>2023</b>   | <b>2022</b>   |
|--|---------------|---------------|
| Resultatført skatt på ordinært resultat: |               |               |
| Betalbar skatt                           | 0             | 0             |
| Endring i utsatt skattefordel            | 0             | 0             |
| <b>Skattekostnad ordinært resultat</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| Skattepliktig inntekt:                   |               |               |
| Resultat før skatt                       | 1 338 112     | -33 567       |
| Permanente forskjeller                   | -1 342 416    | 30 353        |
| <b>Skattepliktig inntekt</b>             | <b>-4 304</b> | <b>-3 214</b> |
| Betalbar skatt i balansen:               |               |               |
| Betalbar skatt på årets resultat         | 0             | 0             |
| <b>Sum betalbar skatt i balansen</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>      |

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

Selskapet har et utgående fremførbart underskudd på NOK 199 451 som tilsvarer EUR 17 744.

Ovenstående viser kun selskapets direkte skattekostnad i Norge. I årets resultat vil det via verdiendringene også inngå eventuell kildeskatt og andre skatter betalt i underliggende fond og investeringer.

Selskapets andeler i underliggende fond anses skattemessig vanligvis som andeler i deltakerlignede selskaper eller aksjeselskaper. De underliggende investeringer vurderes å være omfattet av fritaksmetoden slik at eventuell avkastning på investeringene ikke vil inngå i selskapets skattepliktige inntekt. Dette gjelder også eventuell avkastning utenfor EØS, fordi underliggende forvaltere kontrollerer mer enn 10% av stemmene i de underliggende investeringer og dette i en eiertid som tilsvarer 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 4 Egenkapital

Aksjekapitalens sammensetning er vist nedenfor. Selskapets aksjer har en aksjeklasse, ordinære aksjer, alle pålydende NOK 1 pr aksje.

|                 | Pålydende<br>(NOK) | Pålydende*<br>(EUR) | Antall Aksjer |
|-----------------|--------------------|---------------------|---------------|
| Ordinære aksjer | 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 aksjonær pr årsslutt.

| Investornavn | Total aksjer | Eierandel |
|--------------|--------------|-----------|
| PREF 2020 AS | 1 000 000    | 100,0 %   |

Jf. Regnskapsloven §7-26

Antall aksjer eid av direkte og/eller indirekte av styret/daglig leder: 0 aksjer.

## Note 6 Andre forhold

### Finansiell risiko

Selskapet er eksponert mot finansiell risiko både når det gjelder generell risiko i kapitalmarkedet, valutarisiko, konkurranseforhold, omsettelighet og med hensyn til risiko knyttet til selskapets investeringer.

Selskapet har en investering i et Private Equity fond og verdien av selskapets investering er blant annet utsatt for risiko knyttet til kvaliteten på styret, ledelsen og investeringsmedarbeiderne hos forvalterne i underliggende fond og kvaliteten på ledelsen og styret i porteføljeselskapene, samt underliggende fonds evne til å utnytte investeringsmuligheter og til å realisere sine investeringer såvel som 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.

Hele investeringsforpliktelsen er gjort i selskapets regnskapsvaluta (EUR). Selskapet har ikke inngått avtale om valutasikring og benytter ikke andre finansielle instrumenter for å redusere valutarisiko.

### Vesentlige hendelser i og etter regnskapsåret

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