



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 922 704 562
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ARGENTUM SECONDARY 2019 AS
Forretningsadresse: Bradbenken 1
5003 BERGEN

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: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Pål Toft
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 03.06.2022

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, 05.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Realisert PE avkastning		28 566 207	25 815 276
Sum inntekter		28 566 207	25 815 276
Kostnader			
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2		
Annen driftskostnad	5	81 984	143 456
Sum kostnader		81 984	143 456
Driftsresultat		28 484 223	25 671 820
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		5 534	6 938
Annen finansinntekt	6	679 536	65 442
Sum finansinntekter		685 071	72 379
Annen finanskostnad	6	459 696	333 858
Sum finanskostnader		459 696	333 858
Netto finans		225 375	-261 479
Ordinært resultat før skattekostnad		28 709 598	25 410 342
Skattekostnad på ordinært resultat	7		1 103
Ordinært resultat etter skattekostnad		28 709 598	25 409 239
Årsresultat		28 709 598	25 409 239
Årsresultat etter minoritetsinteresser		28 709 598	25 409 239
Totalresultat		28 709 598	25 409 239
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag			3 912
Avsatt til annen egenkapital		28 709 598	25 405 327
Sum overføringer og disponeringer	4	28 709 598	25 409 239



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	5		
Andre kortsiktige fordringer	8	2 381 475	
Sum fordringer		2 381 475	
Investeringer			
Private equity fond	2	285 779 484	314 463 752
Sum investeringer		285 779 484	314 463 752
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		2 097 069	2 322 830
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 097 069	2 322 830
Sum omløpsmidler		290 258 028	316 786 583
SUM EIENDELER		290 258 028	316 786 583
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3, 4	400 000	400 000
Overkurs		3 600 000	3 600 000
Annen innskutt egenkapital		287 085 802	312 761 587
Sum innskutt egenkapital	4	291 085 802	316 761 587



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	-846 165	19 981
Sum opptjent egenkapital		-846 165	19 981
Sum egenkapital		290 239 637	316 781 568
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		12 539	
Annen kortsiktig gjeld	9	5 852	5 015
Sum kortsiktig gjeld		18 391	5 015
Sum gjeld		18 391	5 015
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		290 258 028	316 786 583



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 751296

Enheten

Organisasjonsnummer: 922 704 562
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ARGENTUM SECONDARY 2019 AS
Forretningsadresse: Bradbenken 1
5003 BERGEN

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: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Pål Toft
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 03.06.2022

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, 30.07.2022



Organisasjonsnr: 922 704 562
ARGENTUM SECONDARY 2019 AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Realisert PE avkastning		28 566 207	25 815 276
Sum inntekter		28 566 207	25 815 276
Kostnader			
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2		
Annen driftskostnad	5	81 984	143 456
Sum kostnader		81 984	143 456
Driftsresultat		28 484 223	25 671 820
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		5 534	6 938
Annen finansinntekt	6	679 536	65 442
Sum finansinntekter		685 071	72 379
Annen finanskostnad	6	459 696	333 858
Sum finanskostnader		459 696	333 858
Netto finans		225 375	-261 479
Ordinært resultat før skattekostnad		28 709 598	25 410 342
Skattekostnad på ordinært resultat	7		1 103
Ordinært resultat etter skattekostnad		28 709 598	25 409 239
Årsresultat		28 709 598	25 409 239
Årsresultat etter minoritetsinteresser		28 709 598	25 409 239
Totalresultat		28 709 598	25 409 239
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag			3 912
Avsatt til annen egenkapital		28 709 598	25 405 327
Sum overføringer og disponeringer	4	28 709 598	25 409 239



Organisasjonsnr: 922 704 562
ARGENTUM SECONDARY 2019 AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
--------------	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler		0	0
-------------------	--	---	---

Omløpsmidler Varer

Fordringer

Andre kortsiktige fordringer	5		
Andre kortsiktige fordringer	8	2 381 475	
Sum fordringer		2 381 475	

Investeringer

Private equity fond	2	285 779 484	314 463 752
Sum investeringer		285 779 484	314 463 752

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.		2 097 069	2 322 830
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 097 069	2 322 830

Sum omløpsmidler		290 258 028	316 786 583
------------------	--	-------------	-------------

SUM EIENDELER		290 258 028	316 786 583
---------------	--	-------------	-------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	3, 4	400 000	400 000
Overkurs		3 600 000	3 600 000
Annen innskutt egenkapital		287 085 802	312 761 587
Sum innskutt egenkapital	4	291 085 802	316 761 587

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	4	-846 165	19 981
Sum opptjent egenkapital		-846 165	19 981

Sum egenkapital		290 239 637	316 781 568
-----------------	--	-------------	-------------

Sum langsiktig gjeld		0	0
----------------------	--	---	---



Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		12 539	
Annen kortsiktig gjeld	9	5 852	5 015
Sum kortsiktig gjeld		18 391	5 015
Sum gjeld		18 391	5 015
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		290 258 028	316 786 583



Organisasjonsnr: 922 704 562
ARGENTUM SECONDARY 2019 AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

5

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



Resultatregnskap			
Argentum Secondary 2019 AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2021	2020
Realisert PE avkastning		28 566 207	25 815 276
Sum realisert PE avkastning		28 566 207	25 815 276
Annen driftskostnad	5	81 984	143 456
Sum driftskostnader		81 984	143 456
Driftsresultat		28 484 223	25 671 820
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		5 534	6 938
Annen finansinntekt	6	679 536	65 442
Annen finanskostnad	6	459 696	333 858
Resultat av finansposter		225 375	-261 479
Ordinært resultat før skattekostnad		28 709 598	25 410 342
Skattekostnad på ordinært resultat	7	0	1 103
Årsresultat		28 709 598	25 409 239
Overføringer			
Avgitt konsernbidrag		0	3 912
Avsatt til annen egenkapital		28 709 598	25 405 327
Sum overføringer	4	28 709 598	25 409 239



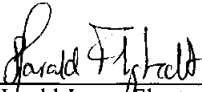
Balanse			
Argentum Secondary 2019 AS			
Eiendeler	Note	2021	2020
Omløpsmidler			
Andre kortsiktige fordringer	8	2 381 475	0
Sum fordringer		2 381 475	0
Investeringer			
Private equity fond	2	285 779 484	314 463 752
Sum investeringer		285 779 484	314 463 752
Bankinnskudd, kontanter o.l.		2 097 069	2 322 830
Sum omløpsmidler		290 258 028	316 786 583
Sum eiendeler		290 258 028	316 786 583
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3, 4	400 000	400 000
Overkurs		3 600 000	3 600 000
Annen innskutt egenkapital		287 085 802	312 761 587
Sum innskutt egenkapital	4	291 085 802	316 761 587
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	-846 165	19 981
Sum opptjent egenkapital		-846 165	19 981
Sum egenkapital		290 239 637	316 781 568
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		12 539	0
Annen kortsiktig gjeld	9	5 852	5 015
Sum kortsiktig gjeld		18 391	5 015
Sum gjeld		18 391	5 015
Sum egenkapital og gjeld		290 258 028	316 786 583




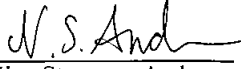
Balanse

Argentum Secondary 2019 AS

Bergen, 25.05.2022


Harald-Ingve Flagtvedt
Styreleder


Pål Toft
styremedlem


Nina Strømme Andersen
styremedlem



Argentum Secondary 2019 AS

Noter til regnskap 2021

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak.

Argentum Secondary 2019 AS inngår som hovedmann i Argentum Secondary 2019A IS. Argentum Secondary 2019A IS er Single Purpose Vehicle for investeringer i private equity fond. Selskapet ble estiftet 9. april 2019.

Det indre selskapets eiendeler og gjeldsposter inngår i balansen til Argentum Secondary 2019 AS.

Vurdering og klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år etter utbetalingstidspunktet. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Investeringer i private equity fond

Investering i private equity fond regnskapsføres som omløpsmiddel og vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Investeringsporteføljen vurderes samlet basert på et porteføljeprinsipp. Dette begrunnes med at risikodiversifiseringen i PE-porteføljen søkes oppnådd gjennom å utvikle en balansert portefølje med hensyn til tid (årgang), bransjer, faser, geografi og forvaltere.

Virkelig verdi blir beregnet basert på verdsettelsesprinsipper fastsatt i IFRS 13 og retningslinjer i henhold til International Private Equity and Venture Capital (IPEVC) Valuation Guidelines. Ved verdsettelsen av fondenes investeringsporteføljer legges markedsverdi per balansedato til grunn for noterte investeringer. For unoterte investeringer, der ingen markedsverdi er observerbar, bestemmes virkelig verdi på grunnlag av nylig gjennomførte tredjepartstransaksjoner, eller med referanse til markedsverdi på sammenliknbare instrumenter eller på grunnlag av nåverdieregning av fremtidige kontantstrømmer. Investeringer hvor virkelig verdi ikke kan måles pålitelig verdsettes til kost med fradrag for eventuelle ikke-forbigående verdifall. Virkelig verdi av investeringer i private equity fond beregnes på grunnlag av fondets virkelige verdi på balansedagen. Virkelig verdi av fondet tilsvarer investeringsporteføljen vurdert til virkelig verdi tillagt netto andre balanseposter.

Det foretas nedskrivninger av private equity fond der dette anses påkrevd på grunn av påviselig varig verdifall.

Andre fordringer

Andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Inntekter

Inntekt regnskapsføres når den er opptjent. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet.

Avkastning fra investeringer består av realiserte gevinster/tap, samt utbytte eller tilsvarende utbetalinger fra private equity fond.



Argentum Secondary 2019 AS

Noter til regnskap 2021

Kostnader

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 prosent på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skattefordel balanseføres ikke i henhold til unntaksreglene for små foretak.

Valuta

Bankinnskudd i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs pr 31.12.

Investeringer i private equity fond balanseføres til transaksjonskurs på utbetalingstidspunktet. Distribusjoner fra private equity fond regnskapsføres til transaksjonskurs på innbetalingstidspunktet. Restforpliktelser i private equity fond omregnes til norske kroner basert på dagskurs pr 31.12.

Note 2 Investeringer i aksjer og andeler i private equityfond

Investeringene regnskapsføres etter kostmetoden.

Fond	Jurisdiksjon	Forretningskontor	Eierandel	Valuta	Resterende forpliktelse	
					(i lokal valuta)	(i NOK) 2021
Carlyle Europe Partners IV	England	London	0,27 %	EUR	1 022 192	73 583 117
PAI Strategic Partnerships SCSp	Luxembourg	Paris	0,26 %	EUR	168 947	42 965 760
Signord IS	Norge	Oslo	12,41 %	NOK		91 536 125
ASP Offshore Company Limited	Cayman Islands	Chicago	13,93 %	USD	450 000	2 054 119
GS Capital Partners VI Offshore LP	Cayman Islands	New York	0,02 %	USD	113 846	1 882 802
Verdane VI K/S	Danmark	Oslo	1,50 %	SEK	7 431 086	1 612 440
Altor Fund III (No.2) LP	Jersey	Stockholm	0,73 %	EUR	351 368	52 997 688
EQT Expansion Capital II (No.1) LP	England	Stockholm	3,16 %	EUR		
FSN Capital LP III	Jersey	Oslo	2,63 %	EUR	409 136	335 939
Industri Kapital 2007 LP III	England	London	0,90 %	EUR	493 911	
Norvestor V LP	Guemsey	Oslo	2,13 %	EUR	804 767	1 585 714
OCM European Principal Opportunities Fund II, LP	Cayman Islands	Los Angeles	0,58 %	EUR	10 000	
Procuritas IV A LP	Guemsey	Stockholm	3,78 %	EUR	171 377	17 225 780
Total kostpris NOK						285 779 484
Total balanseført verdi NOK						285 779 484

Investeringene i private equity fond per 31.12.2021 og 31.12.2020 regnskapsført til kostpris, da virkelig verdi av investeringen er høyere enn kostpris.

Restforpliktelsen per 31.12.2021 utgjør 46,5 millioner kroner. Resterende forpliktelse innbetales etter hvert som private equityfondet foretar investeringer.

Det vil være usikkerhet ved prisingen av finansielle instrumenter som ikke prises i et aktivt marked. Eventuelle endringer i forutsetninger vil kunne påvirke virkelig verdi av investeringsporteføljen. Investeringene i private equity fond verdsettes basert på net asset value (NAV) som rapporteres fra fondene. Virkelig verdi blir beregnet basert på verdsettelsesprinsipper fastsatt i IFRS 13 og retningslinjer for verdsettelse i henhold til International Private Equity and Venture Capital (IPEVC, se www.privateequityvaluation.com).

Ledelsen har basert sine vurderinger på den informasjon som er tilgjengelig i markedet kombinert med beste skjønn. Det er ikke fremkommet ny informasjon om vesentlige forhold som var inntruffet eller



Argentum Secondary 2019 AS

Noter til regnskap 2021

forelå allerede på balansedagen per 31.12.2021 og frem til styrets behandling av regnskapet 25. mai 2022.

Note 3 Aksjonærer

Registrert aksjekapital per 31.12.2021 i Argentum Secondary 2019 AS består av 4.000.000 aksjer à kr 0,1. Aksjonærer per 31.12.2021 er

Navn	Aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Argentum Fondsinvesteringer as	4 000 000	100 %	100 %

Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Stille interessent- innskudd	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Inngående balanse 01.01.2021	400 000	3 600 000	312 761 587	19 981	316 781 568
Interessentinnskudd		0	6 206 518	0	6 206 518
Tilbakebetalt interessenter			-31 882 303	-29 574 906	-61 457 209
Årets resultat	0	0	0	28 709 598	28 709 598
Korreksjon konsemsbidrag 2020				-837	-837
Egenkapital 31.12.2021	400 000	3 600 000	287 085 802	-846 165	290 239 637

Note 5 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Det har ikke vært ansatte i selskapet i 2021 eller 2020. Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning i henhold til lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styrets medlemmer. Det er ikke gitt lån / sikkerhetsstillelse til styrets medlemmer eller andre nærstående parter.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2021	2020
Revisjon	29 966	21 814
Andre tjenester	-	-
Sum godtgjørelse til revisor	29 966	21 814

Honorar til revisor er oppgitt inklusiv merverdiavgift.

Note 6 Spesifikasjon av finansposter

Finansinntekter	2021	2020
Agiogevinst	679 536	65 442
Sum annen finansinntekt	679 536	65 442
Finanskostnader	2021	2020
Agiotap	459 696	333 858
Sum annen finanskostnad	459 696	333 858

Note 7 Skatter



Argentum Secondary 2019 AS

Noter til regnskap 2021

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2021	2020
Betalbar skatt	-	1 103
Endring i utsatt skatt	0	0
Sum skattekostnad	0	0

Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	28 709 598	25 410 342
Regnskapsmessig resultatforskjell indre selskap	-28 743 822	-25 414 405
Skattemessig resultatandel fra indre selskap	7 118	13 898
Utdeling fra deltakerlignende selskap 3%	0	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-4 819
Skattepliktig inntekt	-27 106	5 015
Avgitt konsernbidrag	0	-5 015
Grunnlag betalbar skatt	-27 106	0
Betalbar skatt 22%	0	0

Midlertidige forskjeller

Underskudd til fremføring	-27 106	0
Forskjeller som ikke inngår i beregningen	27 106	0
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	0	0
Utsatt skatt (fordel) 22%	0	0

Forklaring til årets skattekostnad

22% skatt av resultat før skatt	6 316 111	5 590 275
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-6 322 075	-5 588 112
Skatteeffekt anvendelse fremførbart underskudd	0	-1 060
Skatteeffekt av ikke balanseført underskudd	5 963	0
Beregnet skattekostnad	0	1 103

Utsatt skattefordel balanseføres ikke i henhold til unntaksreglene for små foretak.

Note 8 Mellomværende og transaksjoner med nærstående selskaper

Andre kortsiktige fordringer per 31.12.2021 er knyttet til distribusjon som er mottatt av Argentum Fondsinvesteringer AS og gjort opp tidlig i 2022. Annen kortsiktig gjeld per 31.12.2021 og 31.12.2020 er skyldig konsernbidrag til Argentum Fondsinvesteringer AS.

Note 9 Ukraina-konflikten

Russland invaderte Ukraina 24. februar 2022 og det er i kjølvannet av dette iverksatt strenge internasjonale sanksjoner mot Russland. Konsekvensene av krigshandlingene er uvisse. Argentumkonsernet har i denne anledning rettet forespørsler til forvalterne om oppdateringer på porteføljeselskapenes eksponering mot Russland, Hviterussland og Ukraina, samt aktuelle tiltak som gjøres. Det er ikke identifisert underliggende selskaper i Argentumkonsernets portefølje i disse tre landene, men det er et lite antall porteføljeselskaper som har noen salgsinntekter og/eller noen ansatte i området. Dette utgjør en veldig liten eksponering i det store bildet for Argentumkonsernets del. På nåværende tidspunkt ser vi derfor ingen vesentlig påvirkning på verdien av Argentumkonsernets portefølje.



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, 5006 Bergen
Postboks 6163, 5892 Bergen

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Argentum 2019 AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Argentum 2019 AS som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap 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 et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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 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 skyldes misligheter eller feil og 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.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er



Building a better
working world

- høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
 - evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
 - konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
 - evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Bergen, 25. mai 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Eirik Moe
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnr: UTLSL-SBL0T-YP04Z-FLOIE-Z16AM-GE427



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Eirik Moe

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-673444

IP: 213.52.xxx.xxx

2022-05-25 06:45:46 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: UTL5L-SBL0T-YP04Z-FLOIE-Z16AM-GE4Z7

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>