



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 827 378 992
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ARGENTUM XV GP AS
Forretningsadresse: Bradbenken 1
5003 BERGEN

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: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Harald-Ingve Flagtvedt
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2024

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, 23.07.2025



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---|------|-------------------|------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Avkastning investeringsportefølje | | 13 762 894 | 6 666 600 |
| Annen driftsinntekt | 1 | | |
| Sum inntekter | | 13 762 894 | 6 666 600 |
| Kostnader | | | |
| Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | 2 | 4 207 612 | |
| Annen driftskostnad | 3 | 44 613 | 51 459 |
| Sum kostnader | | 4 252 225 | 51 459 |
| Driftsresultat | | 9 510 669 | 6 615 141 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 444 836 | 21 273 |
| Annen finansinntekt | | 974 088 | 412 662 |
| Sum finansinntekter | | 1 418 924 | 433 935 |
| Annen rentekostnad | | | 63 988 |
| Annen finanskostnad | | 653 685 | 18 236 |
| Sum finanskostnader | | 653 685 | 82 225 |
| Netto finans | 4 | 765 239 | 351 710 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 10 275 909 | 6 966 851 |
| Skattekostnad på resultat | 5 | 27 126 | |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 10 248 783 | 6 966 851 |
| Årsresultat | 6 | 10 248 783 | 6 966 851 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 10 248 783 | 6 966 851 |
| Totalresultat | | 10 248 783 | 6 966 851 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Avsatt til annen egenkapital | | 10 248 783 | 6 966 851 |



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Sum overføringer og disponeringer | | 10 248 783 | 6 966 851 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Sum anleggsmidler | | 0 | 0 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Andre kortsiktige fordringer | | | |
| Investeringer | | | |
| Private equity fond | 2 | 51 743 975 | 53 898 956 |
| Sum investeringer | | 51 743 975 | 53 898 956 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 19 044 320 | 6 676 872 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 19 044 320 | 6 676 872 |
| Sum omløpsmidler | | 70 788 295 | 60 575 828 |
| SUM EIENDELER | | 70 788 295 | 60 575 828 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 6, 7 | 50 000 | 50 000 |
| Beholdning av egne aksjer | 6 | | |
| Overkurs | 6 | 450 000 | 450 000 |
| Annen innskutt egenkapital | 6 | 49 208 273 | 49 208 273 |
| Sum innskutt egenkapital | | 49 708 273 | 49 708 273 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 6 | 21 016 268 | 10 767 485 |
| Sum opptjent egenkapital | | 21 016 268 | 10 767 485 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Sum egenkapital | 6 | 70 724 541 | 60 475 758 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Utsatt skatt | 5 | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Betalbar skatt | 5 | 27 126 | |
| Annen kortsiktig gjeld | 8 | 36 628 | 100 070 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 63 754 | 100 070 |
| Sum gjeld | | 63 754 | 100 070 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 70 788 295 | 60 575 828 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 634230

Enheten

Organisasjonsnummer: 827 378 992
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ARGENTUM XV GP AS
Forretningsadresse: Bradbenken 1
5003 BERGEN

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: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Harald-Ingve Flagtvedt
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2024

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, 16.07.2024



Organisasjonsnr: 827 378 992
ARGENTUM XV GP AS

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---|-------------|-------------------|------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Avkastning | | | |
| investeringssportefølje | | 13 762 894 | 6 666 600 |
| Annen driftsinntekt | 1 | | |
| Sum inntekter | | 13 762 894 | 6 666 600 |
| Kostnader | | | |
| Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | 2 | 4 207 612 | |
| Annen driftskostnad | 3 | 44 613 | 51 459 |
| Sum kostnader | | 4 252 225 | 51 459 |
| Driftsresultat | | 9 510 669 | 6 615 141 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 444 836 | 21 273 |
| Annen finansinntekt | | 974 088 | 412 662 |
| Sum finansinntekter | | 1 418 924 | 433 935 |
| Annen rentekostnad | | | 63 988 |
| Annen finanskostnad | | 653 685 | 18 236 |
| Sum finanskostnader | | 653 685 | 82 225 |
| Netto finans | 4 | 765 239 | 351 710 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 10 275 909 | 6 966 851 |
| Skattekostnad på resultat | 5 | 27 126 | |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 10 248 783 | 6 966 851 |
| Årsresultat | 6 | 10 248 783 | 6 966 851 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 10 248 783 | 6 966 851 |
| Totalresultat | | 10 248 783 | 6 966 851 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Avsatt til annen egenkapital | | 10 248 783 | 6 966 851 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 10 248 783 | 6 966 851 |



Organisasjonsnr: 827 378 992
ARGENTUM XV GP AS

BALANSE

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Sum anleggsmidler | | 0 | 0 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Andre kortsiktige fordringer | | | |
| Investeringer | | | |
| Private equity fond | 2 | 51 743 975 | 53 898 956 |
| Sum investeringer | | 51 743 975 | 53 898 956 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o. l. | | 19 044 320 | 6 676 872 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 19 044 320 | 6 676 872 |
| Sum omløpsmidler | | 70 788 295 | 60 575 828 |
| SUM EIENDELER | | 70 788 295 | 60 575 828 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 6, 7 | 50 000 | 50 000 |
| Beholdning av egne aksjer | 6 | | |
| Overkurs | 6 | 450 000 | 450 000 |
| Annen innskutt egenkapital | 6 | 49 208 273 | 49 208 273 |
| Sum innskutt egenkapital | | 49 708 273 | 49 708 273 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 6 | 21 016 268 | 10 767 485 |
| Sum opptjent egenkapital | | 21 016 268 | 10 767 485 |
| Sum egenkapital | 6 | 70 724 541 | 60 475 758 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Utsatt skatt | 5 | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |



| | | | |
|---------------------------------|---|-------------------|-------------------|
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Betalbar skatt | 5 | 27 126 | |
| Annen kortsiktig gjeld | 8 | 36 628 | 100 070 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 63 754 | 100 070 |
| Sum gjeld | | 63 754 | 100 070 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 70 788 295 | 60 575 828 |



Organisasjonsnr: 827 378 992
ARGENTUM XV GP AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
5

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.



DocuSign Envelope ID: A76C9BBE-41AB-42BC-BD6A-F8EE78410F92

| Resultatregnskap | | | |
|---|------|-------------------|------------------|
| Argentum XV GP AS | | | |
| | Note | 2023 | 2022 |
| Driftsinntekter og driftskostnader | | | |
| Avkastning investeringsportefølje | | 13 762 894 | 6 666 600 |
| Sum avkastning investeringsportefølje | | 13 762 894 | 6 666 600 |
| Nedskrivning PE-investeringer | 2 | 4 207 612 | 0 |
| Annen driftskostnad | 3 | 44 613 | 51 459 |
| Sum driftskostnader | | 4 252 225 | 51 459 |
| Driftsresultat | | 9 510 669 | 6 615 141 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 444 836 | 21 273 |
| Annen finansinntekt | | 974 088 | 412 662 |
| Annen rentekostnad | | 0 | 63 988 |
| Annen finanskostnad | | 653 685 | 18 236 |
| Resultat av finansposter | 4 | 765 239 | 351 710 |
| Resultat før skattekostnad | | 10 275 909 | 6 966 851 |
| Skattekostnad på resultat | 5 | 27 126 | 0 |
| Årsresultat | 6 | 10 248 783 | 6 966 851 |
| Overføringer | | | |
| Avsatt til annen egenkapital | | 10 248 783 | 6 966 851 |
| Sum overføringer | | 10 248 783 | 6 966 851 |

Argentum XV GP AS

Side 1



DocuSign Envelope ID: A76C9BBE-41AB-42BC-BD6A-F8EE78410F92

| Balanse | | | |
|------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Argentum XV GP AS | | | |
| Eiendeler | Note | 2023 | 2022 |
| Investeringer | | | |
| Private equity fond | 2 | 51 743 975 | 53 898 956 |
| Sum investeringer | | 51 743 975 | 53 898 956 |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 19 044 320 | 6 676 872 |
| Sum omløpsmidler | | 70 788 295 | 60 575 828 |
| Sum eiendeler | | 70 788 295 | 60 575 828 |

Argentum XV GP AS Side 2



DocuSign Envelope ID: A76C9BBE-41AB-42BC-BD6A-F8EE78410F92

Balanse

Argentum XV GP AS

| Egenkapital og gjeld | Note | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 6, 7 | 50 000 | 50 000 |
| Overkurs | 6 | 450 000 | 450 000 |
| Innskutt egenkapital | 6 | 49 208 273 | 49 208 273 |
| Sum innskutt egenkapital | | 49 708 273 | 49 708 273 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 6 | 21 016 268 | 10 767 485 |
| Sum opptjent egenkapital | | 21 016 268 | 10 767 485 |
| Sum egenkapital | 6 | 70 724 541 | 60 475 758 |
| Betalbar skatt | 5 | 27 126 | 0 |
| Annen kortsiktig gjeld | 8 | 36 628 | 100 070 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 63 754 | 100 070 |
| Sum gjeld | | 63 754 | 100 070 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 70 788 295 | 60 575 828 |

Bergen, 26.06.2024

DocuSigned by:

Harald-Ingve Flagtvedt

Harald-Ingve Flagtvedt
styreleder

DocuSigned by:

Pål Toft

Pål Toft
styremedlem

DocuSigned by:

Nina Strømme Andersen

Nina Strømme Andersen
styremedlem



DocuSign Envelope ID: A76C9BBE-41AB-42BC-BD6A-F8EE78410F92

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

Argentum General Partner A AS inngår som hovedmann i Argentum XV IS. Dette er et Single Purpose Vehicle for investering i private equity fond. Selskapet ble etablert 1. juni 2021.

Det indre selskapets eiendeler og gjeldsposter inngår i balansen til Argentum XV GP 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 nåverdiregning 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.

Kostnader

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt.



DocuSign Envelope ID: A76C9BBE-41AB-42BC-BD6A-F8EE78410F92

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.



DocuSign Envelope ID: A76C9BBE-41AB-42BC-BD6A-F8EE78410F92

Note 2 Investeringer i aksjer og andeler i private equity fond - AI XV IS

Investeringen regnskapsføres etter kostmetoden.

| Fond | Jurisdiksjon | Forretnings kontor | Eierandel | Valuta | Kostpris (i NOK) 2023 |
|---|--------------|--------------------|-----------|--------|-----------------------|
| CapMan BO VIII LP | Guernsey | Helsinki | 0,66% | EUR | 0 |
| CapMan BO IX LP | Guernsey | Helsinki | 0,81% | EUR | 3 529 186 |
| CapMan BO X LP | Guernsey | Helsinki | 1,38% | EUR | 4 550 141 |
| Sponsor IV KY | Finland | Helsinki | 1,19% | EUR | 9 105 819 |
| Litorina V AB | Sverige | Stockholm | 1,60% | SEK | 38 766 441 |
| Total kostpris NOK 31.12.2023 | | | | | 55 951 587 |
| Total balanseført verdi NOK 31.12.2023 | | | | | 51 743 975 |

Selskapets totale investeringer er bokført til virkelig verdi, da denne er lavere enn kostprisen per 31.12.2023. Resultatført nedskrivning i 2023 er kr 4 207 612 (kr 0 i 2022).

Restforpliktelsen per 31.12.2023 utgjør 20,5 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 forelå allerede på balansedagen per 31.12.2023 og frem til styrets behandling av regnskapet 26.06.2024.

Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte, m.m.

Det har ikke vært ansatte i selskapet i 2022 eller 2023. 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 | 2023 | 2022 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Revisjon | 43 232 | 50 139 |
| Andre tjenester | 0 | 0 |
| Sum godtgjørelse til revisor | 43 232 | 50 139 |

Honorar til revisor er oppgitt inklusiv merverdiavgift.



DocuSign Envelope ID: A76C9BBE-41AB-42BC-BD6A-F8EE78410F92

Note 4 Spesifikasjon av finansposter

| | | |
|--------------------------------|------------------|----------------|
| Annen finansinntekt | 2023 | 2022 |
| Agiogevinst | 974 088 | 412 662 |
| Annen renteinntekt | 444 836 | 0 |
| Sum annen finansinntekt | 1 418 924 | 412 662 |
| Annen finanskostnad | 2023 | 2022 |
| Agiotap | 653 685 | 18 236 |
| Sum annen finanskostnad | 653 685 | 18 236 |

Note 5 Skatt

| | | |
|---|---------------|-------------|
| Årets skattekostnad fordeler seg på: | 2023 | 2022 |
| Betalbar skatt | 27 126 | 0 |
| Endring i utsatt skatt | 0 | 0 |
| Sum skattekostnad | 27 126 | 0 |

| | | |
|---|----------------|-------------|
| Beregning av årets skattegrunnlag: | 2023 | 2022 |
| Resultat før skattekostnad | 10 275 909 | 6 966 851 |
| Regnskapsmessig resultatforskjell indre selskap | -10 138 406 | -6 960 559 |
| Skattemessig resultatandel fra indre selskap | 1 494 | 1 097 |
| Anvendelse av fremførbart underskudd | -15 695 | -7 389 |
| Skattepliktig inntekt | 123 302 | 0 |
| Avgitt konsernbidrag | 0 | 0 |
| Grunnlag betalbar skatt | 123 302 | 0 |
| Betalbar skatt 22% | 27 126 | 0 |

| | | |
|--|-------------|-------------|
| Midlertidige forskjeller: | 2023 | 2022 |
| Underskudd til fremføring | 0 | -15 695 |
| Forskjeller som ikke inngår i beregningen | 0 | 15 695 |
| Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen | 0 | 0 |
| Utsatt skattefordel (22 %) | 0 | 0 |

| | | |
|--|---------------|------------|
| Forklaring til årets skattekostnad | | |
| Resultat før skatt | 10 275 909 | 6 966 851 |
| 22 % skatt av resultat før skatt | 2 260 700 | 1 532 707 |
| Skatteeffekt av permanente forskjeller 22 % | -2 230 121 | -1 531 082 |
| Skatteeffekt anvendelse fremførbart underskudd | -3 453 | -1 626 |
| Beregnet skattekostnad | 27 126 | 0 |

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



DocuSign Envelope ID: A76C9BBE-41AB-42BC-BD6A-F8EE78410F92

Note 6 Egenkapital

| | Aksjekapital | Overkurs | Stille interessent innskudd | Annen egenkapital | Sum egenkapital |
|--|---------------|----------------|-----------------------------------|----------------------|--------------------|
| Inngående balanse pr 01.01.2023 | 50 000 | 450 000 | 49 208 273 | 10 767 485 | 60 475 758 |
| Årets resultat | | | | 10 248 783 | 10 248 783 |
| Pr 31.12.2023 | 50 000 | 450 000 | 49 208 273 | 21 016 268 | 70 724 541 |

Note 7 Aksjonærer

Registrert aksjekapital per 31.12.2023 i Argentum XV GP AS består av 500.000 aksjer à kr 0,10. Aksjonærer per 31.12.2023 er

| Navn | Aksjer | Eierandel | Stemmeandel |
|------------------------------|---------|-----------|-------------|
| Argentum Asset Management AS | 500 000 | 100% | 100% |

Note 8 - Mellomværende med selskap i samme konsern

For transaksjoner mellom nærstående parter og konsernselskaper legger konsernet til grunn prinsipper som følger av aksjeloven §§ 3-8 og 3-9. Slike transaksjoner grunnes dermed på vanlige forretningsmessige vilkår i samsvar med armlengdes avstand prinsippet.

| | 2023 | 2022 |
|------------------------------|--------------|----------------|
| Gjeld | | |
| Argentum Asset Management AS | 7 440 | 7 440 |
| Varner PE AS | 0 | 92 630 |
| Sum | 7 440 | 100 070 |

Annen kortsiktig gjeld til Argentum Asset Management AS per 31.12.2023 og 31.12.2022 er knyttet til utlegg vedrørende stiftelsesutgifter. Annen kortsiktig gjeld til Varner PE AS per 31.12.2022 er knyttet til utlegg for kapitalinnkallinger i Argentum XV IS.

Utover dette har det i regnskapsperioden ikke forekommet transaksjoner med nærstående parter eller konsernselskaper.



Til generalforsamlingen i Argentum XV GP AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Argentum XV GP AS som består av balanse per 31. desember 2023, 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 årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret i hovedmannen (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 internkontroll 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

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>

Bergen, 26. juni 2024
PricewaterhouseCoopers AS

Marius Kaland Olsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PricewaterhouseCoopers AS, Sandviksbodene 2A, Postboks 3984 - Sandviken, NO-5835 Bergen
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

| Name | Method | Date |
|----------------------|---------------|------------------|
| Olsen, Marius Kaland | BANKID | 2024-06-30 15:02 |

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.