



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 921 349 548
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ARGENTUM SECONDARY 2018A AS
Forretningsadresse: c/o Argentum Fondsinvesteringer AS
Bradbenken 1
5003 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

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: 15.05.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

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	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Avkastning investeringsportefølje		3 013 205	-17 824 918
Sum inntekter		3 013 205	-17 824 918
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	84 022	70 643
Sum kostnader		84 022	70 643
Driftsresultat		2 929 183	-17 895 561
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	3		
Annen finansinntekt	3	171 762	138 609
Sum finansinntekter		171 762	138 609
Annen rentekostnad	3		
Annen finanskostnad	3	77 525	157 769
Sum finanskostnader		77 525	157 769
Netto finans		94 237	-19 160
Resultat før skattekostnad		3 023 421	-17 914 721
Skattekostnad på resultat	4		-16 781
Årsresultat	5	3 023 421	-17 897 940
Årsresultat etter minoritetsinteresser		3 023 421	-17 897 940
Totalresultat		3 023 421	-17 897 940
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		3 023 421	
Overført til / fra annen egenkapital	5		-17 897 940
Sum overføringer og disponeringer		3 023 421	-17 897 940



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Andre kortsiktige fordringer			
Investeringer			
Private equity fond	6	43 793 336	41 214 140
Sum investeringer		43 793 336	41 214 140
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		2 018 539	2 639 017
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 018 539	2 639 017
Sum omløpsmidler		45 811 874	43 853 157
SUM EIENDELER		45 811 874	43 853 157
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital 10.000 aksjer a kr 10	5, 7	200 000	200 000
Overkurs	5	1 800 000	1 800 000
Annen innskutt egenkapital	5	58 753 302	56 821 798
Sum innskutt egenkapital	5	60 753 302	58 821 798
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	-15 049 090	-15 075 657
Sum opptjent egenkapital		-15 049 090	-15 075 657



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Sum egenkapital	5	45 704 212	43 746 141
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld	8	107 662	107 016
Sum kortsiktig gjeld		107 662	107 016
Sum gjeld		107 662	107 016
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		45 811 874	43 853 157



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 683715

Enheten

Organisasjonsnummer: 921 349 548
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ARGENTUM SECONDARY 2018A AS
Forretningsadresse: c/o Argentum Fondsinvesteringer AS
Bradbenken 1
5003 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

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: 15.05.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

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, 22.07.2025



Organisasjonsnr: 921 349 548
ARGENTUM SECONDARY 2018A AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Avkastning			
investeringsportefølje		3 013 205	-17 824 918
Sum inntekter		3 013 205	-17 824 918
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	84 022	70 643
Sum kostnader		84 022	70 643
Driftsresultat		2 929 183	-17 895 561
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	3		
Annen finansinntekt	3	171 762	138 609
Sum finansinntekter		171 762	138 609
Annen rentekostnad	3		
Annen finanskostnad	3	77 525	157 769
Sum finanskostnader		77 525	157 769
Netto finans		94 237	-19 160
Resultat før skattekostnad		3 023 421	-17 914 721
Skattekostnad på resultat	4		-16 781
Årsresultat	5	3 023 421	-17 897 940
Årsresultat etter minoritetsinteresser		3 023 421	-17 897 940
Totalresultat		3 023 421	-17 897 940
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		3 023 421	
Overført til / fra annen egenkapital	5		-17 897 940
Sum overføringer og disponeringer		3 023 421	-17 897 940



Organisasjonsnr: 921 349 548
ARGENTUM SECONDARY 2018A AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Andre kortsiktige fordringer			
Investeringer			
Private equity fond	6	43 793 336	41 214 140
Sum investeringer		43 793 336	41 214 140
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		2 018 539	2 639 017
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 018 539	2 639 017
Sum omløpsmidler		45 811 874	43 853 157
SUM EIENDELER		45 811 874	43 853 157
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital 10.000 aksjer a kr 10	5, 7	200 000	200 000
Overkurs	5	1 800 000	1 800 000
Annen innskutt egenkapital	5	58 753 302	56 821 798
Sum innskutt egenkapital	5	60 753 302	58 821 798
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	-15 049 090	-15 075 657
Sum opptjent egenkapital		-15 049 090	-15 075 657
Sum egenkapital	5	45 704 212	43 746 141
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld	8	107 662	107 016
Sum kortsiktig gjeld		107 662	107 016



Sum gjeld	107 662	107 016
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	45 811 874	43 853 157



Organisasjonsnr: 921 349 548
ARGENTUM SECONDARY 2018A AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
2

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Til generalforsamlingen i Argentum Secondary 2018A AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Argentum Secondary 2018A AS som består av balanse per 31. desember 2024, 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 2024, 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.

Styrets 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 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/revisionsberetninger>

Bergen, 10. april 2025
PricewaterhouseCoopers AS

Marius Kaland Olsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PricewaterhouseCoopers AS, Torgallmenningen 14, 5014 Bergen, P.O. Box 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	2025-04-10 20:09

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.



DocuSign Envelope ID: BE65C785-8653-408E-B941-F19DC1EAE5FF

Årsregnskap 2024

Argentum Secondary 2018A AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet

Org.nr.: 921 349 548



DocuSign Envelope ID: BE65C785-8653-408E-B941-F19DC1EAE5FF

Resultatregnskap			
Argentum Secondary 2018A AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2024	2023
Avkastning investeringsportefølje		3 013 205	-17 824 918
Sum avkastning investeringsportefølje		3 013 205	-17 824 918
Annen driftskostnad	2	84 022	70 643
Sum driftskostnader		84 022	70 643
Driftsresultat		2 929 183	-17 895 561
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	3	171 762	138 609
Annen finanskostnad	3	77 525	157 769
Resultat av finansposter		94 237	-19 160
Resultat før skattekostnad		3 023 421	-17 914 721
Skattekostnad på resultat	4	0	-16 781
Årsresultat	5	3 023 421	-17 897 940
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		3 023 421	0
Overført til / fra annen egenkapital	5	0	17 897 940
Sum overføringer		3 023 421	-17 897 940

Argentum Secondary 2018A AS

Side 2



DocuSign Envelope ID: BE65C785-8653-408E-B941-F19DC1EAE5FF

Balanse			
Argentum Secondary 2018A AS			
Eiendeler	Note	2024	2023
Omløpsmidler			
Investeringer			
Private equity fond	6	43 793 336	41 214 140
Sum investeringer		<u>43 793 336</u>	<u>41 214 140</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		2 018 539	2 639 017
Sum omløpsmidler		<u>45 811 874</u>	<u>43 853 157</u>
Sum eiendeler		<u>45 811 874</u>	<u>43 853 157</u>
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital 10.000 aksjer a kr 10	5, 7	200 000	200 000
Overkurs	5	1 800 000	1 800 000
Annen innskutt egenkapital	5	58 753 302	56 821 798
Sum innskutt egenkapital	5	<u>60 753 302</u>	<u>58 821 798</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	-15 049 090	-15 075 657
Sum opptjent egenkapital		<u>-15 049 090</u>	<u>-15 075 657</u>
Sum egenkapital	5	<u>45 704 212</u>	<u>43 746 141</u>
Annen kortsiktig gjeld	8	107 662	107 016
Sum kortsiktig gjeld		<u>107 662</u>	<u>107 016</u>
Sum gjeld		<u>107 662</u>	<u>107 016</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>45 811 874</u>	<u>43 853 157</u>
Bergen, 10.04.2025			
DocuSigned by: Harald-Ingve Flågtvedt Styreleder	DocuSigned by: Pål Toft styremedlem	DocuSigned by: Nina Strømme Andersen styremedlem	
Argentum Secondary 2018A AS			Side 3



DocuSign Envelope ID: BE65C785-8653-408E-B941-F19DC1EAE5FF

Argentum Secondary 2018A AS Noter til årsregnskap 2024

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Argentum Secondary 2018A AS inngår som hovedmann i Argentum Secondary 2018A IS. Argentum Secondary 2018A IS er Single Purpose Vehicle for investeringer i private equity fond. Selskapet ble etablert 17. august 2018. Det indre selskapets eiendeler og gjeldsposter inngår i balansen til Argentum Secondary 2018A 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 private equity 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 nåverdberegning 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.



DocuSign Envelope ID: BE65C785-8653-408E-B941-F19DC1EAE5FF

Argentum Secondary 2018A AS Noter til årsregnskap 2024

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.

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: BE65C785-8653-408E-B941-F19DC1EAE5FF

Argentum Secondary 2018A AS Noter til årsregnskap 2024

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte, m.m.

Det har ikke vært ansatte i selskapet i 2023 eller 2024. 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	2024	2023
Revisjon	43 646	35 543
Sum godtgjørelse til revisor	43 646	35 543

Honorar til revisor er oppgitt inklusiv merverdiavgift.

Note 3 - Finansinntekter og kostnader

Finansinntekter	2024	2023
Annen renteinntekt	79 869	55 962
Annen finansinntekt (agio)	91 893	82 647
Sum finansinntekter	171 762	138 609
Finanskostnader	2024	2023
Annen finanskostnad (disagio)	77 525	157 769
Sum finanskostnader	77 525	157 769



DocuSign Envelope ID: BE65C785-8653-408E-B941-F19DC1EAE5FF

Argentum Secondary 2018A AS Noter til årsregnskap 2024

Note 4 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2024	2023
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt	0	0
For mye/lite avsatt tidligere år	0	-16 781
Sum skattekostnad	0	-16 781

Beregning av årets skattegrunnlag

Resultat før skattekostnad	3 023 421	-17 914 721
Regnskapsmessig resultatforskjell deltakelse IS	-3 003 597	17 847 289
Andel av over/(underskudd) i deltakerlignet selskap	30 036	12 714
3% tilbakeføring	0	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	-49 860	0
Skattepliktig inntekt før konsernbidrag	0	-54 718
Avgitt konsernbidrag	0	0
Grunnlag betalbar skatt	0	-54 718
Betalbar skatt 22%	0	0

Midlertidige forskjeller

Underskudd til fremføring	-4 858	-54 718
Forskjeller som ikke inngår i beregningen	4 858	54 718
Grunnlag for utsatt skatt/(skattefordel) i balansen	0	0
Utsatt skatt (fordel) 22%	0	0

Avstemming av årets skattekostnad

22% skatt av ordinært resultat før skatt	665 153	-3 941 239
For mye/lite avsatt tidligere år	0	-16 781
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-654 183	3 929 201
Skatteeffekt anvendelse fremførbart underskudd	-10 969	0
Skatteeffekt av ikke balanseført underskudd	0	12 038
Beregnet skattekostnad	0	-16 781

Utsatt skattefordel balanseføres ikke i henhold til NRS 8 og god regnskapsskikk for små foretak.



DocuSign Envelope ID: BE65C785-8653-408E-B941-F19DC1EAE5FF

Argentum Secondary 2018A AS Noter til årsregnskap 2024

Note 5 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Stille interessent- innskudd	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2023	200 000	1 800 000	56 821 798	-15 075 657	43 746 141
Kapitalinnskudd 2024	0	0	3 519 464	0	3 519 464
Tilbakebetalt til investorer 2024	0	0	-1 587 961	-2 996 854	-4 584 814
Årets resultat	0	0	0	3 023 421	3 023 421
Pr 31.12.2024	200 000	1 800 000	58 753 302	-15 049 090	45 704 212

Årsregnskapet for Argentum Secondary 2018A AS viser regnskap for Argentum Secondary 2018A AS (hovedmannen) og indre selskap som den er hovedmann for. Hovedmannen eier 1 % av underliggende indre selskap og har tilsvarende andel av resultat og egenkapital. Resterende andel av annen egenkapital tilfaller stille interessenter.

Note 6 - Investeringer i private equityfond

Investeringene regnskapsføres etter kostmetoden:

Fond	Jurisdiksjon	Forretningskontor	Eierandel	Valuta
Segulah IV LP	Storbritannia	Stockholm	2,34 %	SEK
Segulah V Equity AB	Sverige	Stockholm	3,89 %	SEK

Kostpris pr. 31.12.24 for private equity investeringer utgjør 43,79 millioner kroner. Virkelig verdi av selskapets totale investeringer viser merverdier utover balanseført kostpris per 31.12.24.

Restforpliktelsen per 31.12.24 utgjør 7,90 millioner kroner. Resterende forpliktelse innbetales etter hvert som private equity fondet 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 31.12.24 og frem til styrets behandling av regnskapet 10.04.25.



DocuSign Envelope ID: BE65C785-8653-408E-B941-F19DC1EAE5FF

Argentum Secondary 2018A AS Noter til årsregnskap 2024

Note 7 - Aksjekapital

Registrert aksjekapital per 31.12.2024 i Argentum Secondary 2018A AS består av 2 000 000 aksjer à kr. 0,1. Aksjonærer per 31.12.2024 er:

Navn	Aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Argentum Fondsinvesteringer as	2 000 000	100 %	100 %

Note 8 - Mellomværende og transaksjoner med nærstående selskaper

Annen kortsiktig gjeld	2024	2023
Argentum Fondsinvesteringer AS	85 516	85 516
Påløpte kostnader	22 146	21 500
Sum annen kortsiktig gjeld	107 662	107 016

Gjeld til Argentum Fondsinvesteringer AS gjelder avsatt konsernbidrag.

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