



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 992 643 404  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: ARGENTUM NORDIC PEP 1 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: Pål Toft  
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
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Realisert PE avkastning		3 634 870	17 552 189
<b>Sum inntekter</b>		<b>3 634 870</b>	<b>17 552 189</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad	2		
Annen driftskostnad	3	36 969	28 232
<b>Sum kostnader</b>		<b>36 969</b>	<b>28 232</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>3 597 901</b>	<b>17 523 957</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		312 993	111 146
Annen finansinntekt		186 219	19 691
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>499 212</b>	<b>130 836</b>
Annen finanskostnad		62 607	226 838
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>62 607</b>	<b>226 838</b>
<b>Netto finans</b>	4	<b>436 606</b>	<b>-96 001</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>4 034 507</b>	<b>17 427 955</b>
Skattekostnad	5	56 070	28 595
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>3 978 437</b>	<b>17 399 360</b>
<b>Årsresultat</b>	6	<b>3 978 437</b>	<b>17 399 360</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>3 978 437</b>	<b>17 399 360</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>3 978 437</b>	<b>17 399 360</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Avgitt konsernbidrag		198 792	101 380
Avsatt til annen egenkapital		3 779 645	17 297 980
Overført til / fra annen egenkapital	6		



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Sum overføringer og disponeringer		3 978 437	17 399 360



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Sum anleggsmidler		0	0
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
Andre kortsiktige fordringer			
<b>Investeringer</b>			
Private equity fond	2	27 492 135	27 862 269
<b>Sum investeringer</b>		<b>27 492 135</b>	<b>27 862 269</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		10 825 147	9 388 775
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>10 825 147</b>	<b>9 388 775</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>38 317 283</b>	<b>37 251 044</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>38 317 283</b>	<b>37 251 044</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital 10.000 aksjer a kr 10	7	100 000	100 000
Beholdning av egne aksjer	7		
Overkurs		3 900 000	3 900 000
Annen innskutt egenkapital		29 165 218	26 752 813
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>33 165 218</b>	<b>30 752 813</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		4 480 062	6 102 591
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>4 480 062</b>	<b>6 102 591</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Sum egenkapital</b>	6	<b>37 645 281</b>	<b>36 855 404</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Utbytte	8	672 002	395 640
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>672 002</b>	<b>395 640</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>672 002</b>	<b>395 640</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>38 317 283</b>	<b>37 251 044</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 618609

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 992 643 404  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: ARGENTUM NORDIC PEP 1 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: Pål Toft  
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, 13.07.2024



Organisasjonsnr: 992 643 404  
ARGENTUM NORDIC PEP 1 AS

## RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Realisert PE avkastning		3 634 870	17 552 189
<b>Sum inntekter</b>		<b>3 634 870</b>	<b>17 552 189</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad	2		
Annen driftskostnad	3	36 969	28 232
<b>Sum kostnader</b>		<b>36 969</b>	<b>28 232</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>3 597 901</b>	<b>17 523 957</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		312 993	111 146
Annen finansinntekt		186 219	19 691
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>499 212</b>	<b>130 836</b>
Annen finanskostnad		62 607	226 838
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>62 607</b>	<b>226 838</b>
<b>Netto finans</b>	4	<b>436 606</b>	<b>-96 001</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad	5	56 070	28 595
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>3 978 437</b>	<b>17 399 360</b>
<b>Årsresultat</b>	6	<b>3 978 437</b>	<b>17 399 360</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>3 978 437</b>	<b>17 399 360</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>3 978 437</b>	<b>17 399 360</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Avgitt konsernbidrag		198 792	101 380
Avsatt til annen egenkapital		3 779 645	17 297 980
Overført til / fra annen egenkapital	6		
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>3 978 437</b>	<b>17 399 360</b>



Organisasjonsnr: 992 643 404  
ARGENTUM NORDIC PEP 1 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	27 492 135	27 862 269
Sum investeringer		27 492 135	27 862 269

Bankinnskudd, kontanter  
og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.		10 825 147	9 388 775
----------------------------------	--	------------	-----------

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		10 825 147	9 388 775
--	--	------------	-----------

Sum omløpsmidler		38 317 283	37 251 044
------------------	--	------------	------------

SUM EIENDELER		38 317 283	37 251 044
---------------	--	------------	------------

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 10.000 aksjer a kr 10	7	100 000	100 000
---------------------------------------	---	---------	---------

Beholdning av egne aksjer	7		
Overkurs		3 900 000	3 900 000

Annen innskutt egenkapital		29 165 218	26 752 813
Sum innskutt egenkapital		33 165 218	30 752 813

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital		4 480 062	6 102 591
Sum opptjent egenkapital		4 480 062	6 102 591

Sum egenkapital	6	37 645 281	36 855 404
-----------------	---	------------	------------

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

Kortsiktig gjeld

Utbytte	8	672 002	395 640
---------	---	---------	---------



Sum kortsiktig gjeld	672 002	395 640
Sum gjeld	672 002	395 640
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	38 317 283	37 251 044



Organisasjonsnr: 992 643 404  
ARGENTUM NORDIC PEP 1 AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
6

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 Nordic PEP 1 AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Argentum Nordic PEP 1 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](http://www.pwc.no)  
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Olsen, Marius Kaland	BANKID	2024-06-30 15:08

**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: 378C6AE4-DB02-4DA5-92CD-CA3ED1C182D3

<b>Resultatregnskap</b>			
<b>Argentum Nordic PEP 1 AS</b>			
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Realisert PE avkastning		3 634 870	17 552 189
Sum driftsinntekter		<u>3 634 870</u>	<u>17 552 189</u>
Annen driftskostnad	3	36 969	28 232
Sum driftskostnader		<u>36 969</u>	<u>28 232</u>
Driftsresultat		<u>3 597 901</u>	<u>17 523 957</u>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		312 993	111 146
Annen finansinntekt		186 219	19 691
Annen finanskostnad		62 607	226 838
Resultat av finansposter	4	<u>436 606</u>	<u>-96 001</u>
Resultat før skattekostnad		4 034 507	17 427 955
Skattekostnad	5	56 070	28 595
Årets resultat	6	<u>3 978 437</u>	<u>17 399 360</u>
<b>Overføringer</b>			
Avsatt konsernbidrag		198 792	101 380
Avsatt til annen egenkapital		3 779 645	17 297 980
Sum overføringer		<u>3 978 437</u>	<u>17 399 360</u>

Argentum Nordic PEP 1 AS

Side 1



DocuSign Envelope ID: 378C6AE4-DB02-4DA5-92CD-CA3ED1C182D3

<b>Balanse</b>			
Argentum Nordic PEP 1 AS			
<b>Eiendeler</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Investeringer</b>			
Private equity fond	2	27 492 135	27 862 269
Sum investeringer		<u>27 492 135</u>	<u>27 862 269</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		10 825 147	9 388 775
Sum omløpsmidler		<u>38 317 283</u>	<u>37 251 044</u>
Sum eiendeler		<u>38 317 283</u>	<u>37 251 044</u>
<b>Egenkapital og gjeld</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital 10.000 aksjer a kr 10	7	100 000	100 000
Overkurs		3 900 000	3 900 000
Stille interessentinnskudd		29 165 218	26 752 813
Sum innskutt egenkapital		<u>33 165 218</u>	<u>30 752 813</u>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		4 480 062	6 102 591
Sum opptjent egenkapital		<u>4 480 062</u>	<u>6 102 591</u>
Sum egenkapital	6	<u>37 645 281</u>	<u>36 855 404</u>
<b>Gjeld</b>			
Gjeld til selskap i samme konsern	8	672 002	395 640
Sum kortsiktig gjeld		<u>672 002</u>	<u>395 640</u>
Sum gjeld		<u>672 002</u>	<u>395 640</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>38 317 283</u>	<u>37 251 044</u>
Bergen, 26.06.2024			
DocuSigned by:  AB7E798FE24B4FE	DocuSigned by:  A87A71BD30984D8	DocuSigned by:  10A9E8D876244E9	
Harald-Ingve Flagtvedt Styreleder	Pål Toft styremedlem	Nina Strømme Andersen styremedlem	
Argentum Nordic PEP 1 AS			Side 2



DocuSign Envelope ID: 378C6AE4-DB02-4DA5-92CD-CA3ED1C182D3

## Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Argentum Nordic PEP 1 AS inngår som hovedmann i Nordic PEP 1 IS, et Single Purpose Vehicle for investering i private equity fondet Altor Fund III LP.

Det indre selskap sine eiendeler og gjeldsposter inngår i balansen til Argentum Nordic PEP 1 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.

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 nåverdiberegning 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: 378C6AE4-DB02-4DA5-92CD-CA3ED1C182D3

## **Skatt**

Andel av over- og underskudd blir lignet på den enkelte deltaker og det blir derfor ikke beregnet skattekostnad i det Indre Selskapet.

## **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: 378C6AE4-DB02-4DA5-92CD-CA3ED1C182D3

## Note 2 - Investeringer i aksjer og andeler i private equityfond

Investeringene regnskapsføres etter kostmetoden.

Fond	Jurisdiksjon	Forretnings- kontor	Eierandel	Valuta	Resterende forpliktelse verdi	Balanseført	Balanseført
						01.01(NOK)	31.12(NOK)
Altor Fund III LP	Jersey	Stockholm	0,75 %	EUR	2 020 220	27 862 269	27 492 135
<b>Total kostpris i NOK 31.12</b>						<b>27 862 269</b>	<b>27 492 135</b>

Deler av selskapets investering i Altor Fund III LP ble overført til Argentum Invest XIX IS og Argentum Invest XIX LLP i august 2022. Sistnevnte er et engelsk nyetablert Limited Liability Partnership. Begge selskapene er kontrollert av Argentum konsernet. Transaksjonen er derfor behandlet til regnskapsmessig kontinuitet.

Balanseført verdi, 27,5 millioner kroner, er regnskapsført til anskaffelseskost, da virkelig verdi av investeringen er høyere enn kostpris.

Restforpliktelsen per 31.12.2023 utgjør EUR 2 020 220. 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 investeringen. Investeringen 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](http://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	35 543	26 583
Andre tjenester	0	0
<b>Sum godtgjørelse til revisor</b>	<b>35 543</b>	<b>26 583</b>

Honorar til revisor er oppgitt inklusiv merverdiavgift.



DocuSign Envelope ID: 378C6AE4-DB02-4DA5-92CD-CA3ED1C182D3

## Note 4 Spesifikasjon av finansposter

<b>Annen finansinntekt</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Agiogevinst	186 219	19 691
<b>Sum annen finansinntekt</b>	<b>186 219</b>	<b>19 691</b>
<hr/>		
<b>Annen finanskostnad</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Agiotap	62 607	226 838
<b>Sum annen finanskostnad</b>	<b>62 607</b>	<b>226 838</b>



DocuSign Envelope ID: 378C6AE4-DB02-4DA5-92CD-CA3ED1C182D3

## Note 5 - Skatt

<b>Årets skattekostnad fordeler seg på:</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Betalbar skatt	56 070	28 595
Endring i utsatt skatt	0	0
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>56 070</b>	<b>28 595</b>

## Beregning av årets skattegrunnlag

Resultat før skattekostnad	4 034 507	17 427 955
Regnskapsmessig resultatforskjell deltakelse IS	-3 793 475	-17 312 310
Andel av over/(underskudd) i deltakerlignet selskap	10 449	6 526
3% tilbakeføring	3 381	7 804
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	0
<b>Skattepliktig inntekt før konsernbidrag</b>	<b>254 862</b>	<b>129 975</b>
Avgitt konsernbidrag	254 862	129 975
Grunnlag betalbar skatt	0	0
<b>Betalbar skatt 22%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Midlertidige forskjeller

Underskudd til fremføring	0	0
Forskjeller som ikke inngår i beregningen	0	0
<b>Grunnlag for utsatt skatt/(skattefordel) i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Utsatt skatt (fordel) 22%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Avstemming av årets skattekostnad

22% skatt av ordinært resultat før skatt	887 591	3 834 150
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-831 522	-3 805 556
<b>Beregnet skattekostnad</b>	<b>56 070</b>	<b>28 595</b>

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

## Note 6 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 01.01.2023	100 000	3 900 000	26 752 813	6 102 591	36 855 404
Interessentinnskudd i 2023	0	0	2 412 405	0	2 412 405
Utdeling til investorene i 2023	0	0	0	-5 402 173	-5 402 173
Konsernbidrag	0	0	0	-198 792	-198 792
Årets resultat	0	0	0	3 978 437	3 978 437
<b>Pr 31.12.2023</b>	<b>100 000</b>	<b>3 900 000</b>	<b>29 165 218</b>	<b>4 480 062</b>	<b>37 645 281</b>

Årsregnskapet for Argentum Nordic PEP 1 AS viser regnskap for Argentum Nordic PEP 1



DocuSign Envelope ID: 378C6AE4-DB02-4DA5-92CD-CA3ED1C182D3

AS(hovedmannen) og indre selskap som den er hovedmann for. Hovedmannen eier 3,75 prosent av underliggende indre selskap og har tilsvarende andel av resultat og egenkapital. Resterende andel av annen egenkapital tilfaller stille interessenter.

## Note 7 - Aksjonærer

Aksjekapitalen i Argentum Nordic PEP 1 AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	10 000	10	100 000
Sum	10 000		100 000

## Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Argentum Asset Management AS	10 000	100 %	100 %

## Note 8 - Mellomværende med selskap i samme konsern

	2023	2022
<b>Gjeld</b>		
Annen kortsiktig gjeld konsern	-672 002	-395 640
<b>Sum</b>	<b>-672 002</b>	<b>-395 640</b>

Annen kortsiktig gjeld til Argentum Fondsinvesteringer AS per 31.12.2023 og 31.12.2022 er knyttet til avgitt konsernbidrag.