



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 928 702 324
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ARGENTUM INVEST XIX AS
Forretningsadresse: Bradbenken 1
5003 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 12.01.2022 - 31.12.2022

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: 12.06.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 17.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Avkastning investeringsportefølje		30 393 313	
Sum inntekter		30 393 313	
Kostnader			
Varekostnad	3		
Annen driftskostnad	2	20 321	
Nedskrivning investering	3	36 024 445	
Sum kostnader		36 044 766	
Driftsresultat		-5 651 453	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		135 577	
Annen finansinntekt		1 464 798	
Sum finansinntekter		1 600 376	
Annen rentekostnad		2	
Annen finanskostnad		534 187	
Sum finanskostnader		534 189	
Netto finans	4	1 066 186	
Ordinært resultat før skattekostnad		-4 585 266	0
Skattekostnad på resultat	5		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-4 585 266	0
Årsresultat	7	-4 585 266	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-4 585 266	
Totalresultat		-4 585 266	
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		-4 585 266	



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Overført fra annen egenkapital	7		
Sum overføringer og disponeringer		-4 585 266	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		59 082	
Sum fordringer		59 082	
Investeringer			
Private equity fond	3	68 019 407	
Sum investeringer		68 019 407	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		17 676 196	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		17 676 196	
Sum omløpsmidler		85 754 685	0
SUM EIENDELER		85 754 685	0

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	6	30 000	
Beholdning av egne aksjer	6		
Annen innskutt egenkapital		89 468 976	
Sum innskutt egenkapital		89 498 976	

Opptjent egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Annen egenkapital		-4 585 266	
Sum opptjent egenkapital		-4 585 266	
Sum egenkapital	7	84 913 709	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld	8	840 976	
Sum kortsiktig gjeld		840 976	
Sum gjeld		840 976	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		85 754 685	0



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 641719

Enheten

Organisasjonsnummer: 928 702 324
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ARGENTUM INVEST XIX AS
Forretningsadresse: Bradbenken 1
5003 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 12.01.2022 - 31.12.2022

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: 12.06.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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, 03.08.2023



Organisasjonsnr: 928 702 324
ARGENTUM INVEST XIX AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Avkastning			
investeringsportefølje		30 393 313	
Sum inntekter		30 393 313	
Kostnader			
Varekostnad	3		
Annen driftskostnad	2	20 321	
Nedskrivning investering	3	36 024 445	
Sum kostnader		36 044 766	
Driftsresultat		-5 651 453	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		135 577	
Annen finansinntekt		1 464 798	
Sum finansinntekter		1 600 376	
Annen rentekostnad		2	
Annen finanskostnad		534 187	
Sum finanskostnader		534 189	
Netto finans	4	1 066 186	
Ordinært resultat før skattekostnad		-4 585 266	0
Skattekostnad på resultat	5		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-4 585 266	0
Årsresultat	7	-4 585 266	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-4 585 266	
Totalresultat		-4 585 266	
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		-4 585 266	
Overført fra annen egenkapital	7		
Sum overføringer og disponeringer		-4 585 266	



Organisasjonsnr: 928 702 324
ARGENTUM INVEST XIX AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
--------------	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler
Immaterielle eiendeler

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

Omløpsmidler
Varer

Fordringer

Andre kortsiktige fordringer		59 082	
Sum fordringer		59 082	

Investeringer

Private equity fond	3	68 019 407	
Sum investeringer		68 019 407	

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.		17 676 196	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		17 676 196	

Sum omløpsmidler		85 754 685	0
------------------	--	------------	---

SUM EIENDELER		85 754 685	0
---------------	--	------------	---

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	6	30 000	
Beholdning av egne aksjer	6		
Annen innskutt egenkapital		89 468 976	
Sum innskutt egenkapital		89 498 976	

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital		-4 585 266	
Sum opptjent egenkapital		-4 585 266	

Sum egenkapital	7	84 913 709	0
-----------------	---	------------	---

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

Kortsiktig gjeld



Annen kortsiktig gjeld	8	840 976	
Sum kortsiktig gjeld		840 976	
Sum gjeld		840 976	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		85 754 685	0



Organisasjonsnr: 928 702 324
ARGENTUM INVEST XIX 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.



Building a better
working world

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 Invest XIX AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Argentum Invest XIX AS som består av balanse per 31. desember 2022, 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 2022 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 regnskapsestimatene 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. 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, 15. juni 2023
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Eirik Moe
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: UZ7LB-EG66B-1K1UA-KHY66-0XTH6-BCAIN



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: 88.90.xxx.xxx

2023-06-15 12:23:19 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: UZ7LB-EGJ6B-1KTUA-KHY66-0XTH6-BCAIN

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/validator>



Resultatregnskap		
Argentum Invest XIX AS		
	Note	12.01-31.12.2022
Driftsinntekter og driftskostnader		
Avkastning investeringsportefølje		30 393 313
Sum avkastning investeringsportefølje		30 393 313
Annen driftskostnad	2	20 321
Nedskrivning investering	3	36 024 445
Sum driftskostnader		36 044 766
Driftsresultat		-5 651 453
Finansinntekter og finanskostnader		
Annen renteinntekt		135 577
Annen finansinntekt		1 464 798
Annen rentekostnad		2
Annen finanskostnad		534 187
Resultat av finansposter	4	1 066 186
Resultat før skattekostnad		-4 585 266
Skattekostnad på resultat	5	0
Årsresultat	7	-4 585 266
Overføringer		
Avsatt til annen egenkapital		-4 585 266
Sum overføringer		-4 585 266



Balanse

Argentum Invest XIX AS


Eiendeler	Note	2022
Andre kortsiktige fordringer		59 082
Investeringer		
Private equity fond	3	68 019 407
Sum investeringer		68 019 407
Bankinnskudd, kontanter o.l.		17 676 196
Sum omløpsmidler		85 754 685
Sum eiendeler		85 754 685




Balanse

Argentum Invest XIX AS

	Note	2022
Egenkapital og gjeld		
Innskutt egenkapital		
Aksjekapital	6	30 000
Innskutt egenkapital		89 468 976
Sum innskutt egenkapital		89 498 976
Opptjent egenkapital		
Annen egenkapital		-4 585 266
Sum opptjent egenkapital		-4 585 266
Sum egenkapital	7	84 913 709
Annen kortsiktig gjeld	8	840 976
Sum kortsiktig gjeld		840 976
Sum gjeld		840 976
Sum egenkapital og gjeld		85 754 685

 SIGNERT
12.06.2023
Flagtvedt, Harald Ingve

Bergen, 12.06.2023

 SIGNERT
12.06.2023
Andersen, Nina Strømme

Harald-Ingve Flagtvedt
styreleder

Pål Toft
styremedlem

Nina Strømme Andersen
styremedlem

 SIGNERT
12.06.2023
Toft, Pål



Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak. Selskapet ble stiftet 12.januar 2022.

Argentum Invest XIX AS inngår som hovedmann i Argentum Invest XIX IS. Dette er et Single Purpose Vehicle for investering i private equity fond.

Det indre selskapets eiendeler og gjeldsposter inngår i balansen til Argentum Invest XIX 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



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

Det har ikke vært ansatte i selskapet i 2022. 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	2022
Revisjon	0
Andre tjenester	0
Sum godtgjørelse til revisor	0

Honorar til revisor er oppgitt inklusiv merverdiavgift.

Note 3 - Investeringer i aksjer og andeler i private equityfond

Investeringene regnskapsføres etter kostmetoden.

Fond	Jurisdiksjon	Forretnings- kontor	Eierandel	Valuta	Resterende forpliktelse fondsv valuta	Balanseført verdi 03.08 NOK	Balanseført verdi 31.12 NOK
Argentum Invest XIX LLP	Storbritannia	Southampton	10 %	EUR	6 985 445	0	68 019 407
Total kostpris i NOK 31.12						0	68 019 407

Flere av Argentum konsernets investeringer 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 er regnskapsført til virkelig verdi, da virkelig verdi av investeringen er lavere enn kostpris.



Restforpliktelsen per 31.12.2022 utgjør EUR 6.985.445. 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).

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 31.12.2022 og frem til styrets behandling av regnskapet 12.06.2023

Note 4 Spesifikasjon av finansposter

Annen finansinntekt	2022
Agiogevinst	1 464 798
Annen renteinntekt	135 577
Sum annen finansinntekt	1 600 376
Annen finanskostnad	2022
Agiotap	534 187
Annen rentekostnad	2
Sum annen finanskostnad	534 189

Note 5 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2022
Betalbar skatt	0
Endring i utsatt skatt	0
Sum skattekostnad	0

Beregning av årets skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	-4 585 266
Regnskapsmessig resultatforskjell deltakelse IS	4 566 415
Andel av over/(underskudd) i deltakerlignet selskap	3 953
3% tilbakeføring	4 312
Anvendelse av fremførbart underskudd	0
Skattepliktig inntekt før konsernbidrag	-10 586
Avgitt konsernbidrag	0
Grunnlag betalbar skatt	0
Betalbar skatt 22%	0



Midlertidige forskjeller

Underskudd til fremføring	-10 586
Forskjeller som ikke inngår i beregningen	10 586
Grunnlag for utsatt skatt/(skattefordel) i balansen	0
Utsatt skatt (fordel) 22%	0

Avstemming av årets skattekostnad

22% skatt av ordinært resultat før skatt	-1 008 759
Skatteeffekt av permanente forskjeller	1 006 430
Skatteeffekt av ikke balanseført underskudd til fremføring	2 329
Beregnet skattekostnad	0

Effektiv skattesats	0,00 %
---------------------	--------

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

Note 6 - Aksjonærer

Aksjekapitalen i Argentum Invest XIX AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	30	1 000	30 000
Sum	30		30 000

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Argentum Fondsinvesteringer as	30	100 %	100 %

Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Stiftelse per 12.01.2022	30 000	0	0	0	30 000
Interessentinnskudd i 2022	0	0	161 553 029	0	161 553 029
Tilbakebetalt til investorene i 2022	0	0	-72 084 053	0	-72 084 053
Årets resultat	0	0	0	-4 585 266	-4 585 266
Pr 31.12.2022	30 000	0	89 468 976	-4 585 266	84 913 709



Note 8 - Mellomværende med selskap i samme konsern

	2022	2021
Gjeld		
Argentum Fondsinvesteringer AS	840 976	0
Sum	840 976	0

Annen kortsiktig gjeld til Argentum Fondsinvesteringer AS gjelder utlegg knyttet til kapitalinnkallinger og ble i sin helhet gjort opp i februar 2023.

Note 9 Ukraina-konflikten

Finansiell risiko knyttet til den pågående krigen i Ukraina følges opp tett. Selskapet har kartlagt porteføljens eksponering mot Russland, Belarus og Ukraina, og det er ikke identifisert noen underliggende porteføljeselskaper i disse tre landene. Det anses ikke som om krigen har noen vesentlig direkte effekt på verdien av konsernets portefølje. Samtidig er de underliggende porteføljeselskapene i ulik grad påvirket av den makroøkonomiske situasjonen, med geopolitisk usikkerhet, stigende priser på energi, råvarer og høyere inflasjon i selskapenes kjernemarkeder og en pågående renteoppgang for å bekjempe inflasjonen.