



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 927 454 912
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ARGENTUM OPPSTART 1 AS
Forretningsadresse: Bradbenken 1
5003 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 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: Pål Toft
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.06.2023

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, 21.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Varekostnad	5		
Annen driftskostnad	2	32 460	45 991
Sum kostnader		32 460	45 991
Driftsresultat		-32 460	-45 991
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt			7 482 035
Sum finansinntekter			7 482 035
Annen rentekostnad		3 687	143 609
Annen finanskostnad		1 274	347 068
Sum finanskostnader		4 961	490 677
Netto finans	3	-4 961	6 991 358
Ordinært resultat før skattekostnad		-37 421	6 945 367
Skattekostnad på resultat	4		1 527 981
Ordinært resultat etter skattekostnad		-37 421	5 417 386
Årsresultat	7	-37 421	5 417 386
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-37 421	5 417 386
Totalresultat		-37 421	5 417 386
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital			5 417 386
Overført fra annen egenkapital	7	-37 421	
Sum overføringer og disponeringer		-37 421	5 417 386



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Investeringer			
Private equity investering	5	133 633 500	133 633 500
Sum investeringer		133 633 500	133 633 500
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		261 866	834 721
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		261 866	834 721
Sum omløpsmidler		133 895 366	134 468 221
SUM EIENDELER		133 895 366	134 468 221
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	141 000	131 000
Beholdning av egne aksjer	6		
Overkurs		128 374 400	127 384 400
Sum innskutt egenkapital		128 515 400	127 515 400
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		5 379 966	5 417 386
Sum opptjent egenkapital		5 379 966	5 417 386
Sum egenkapital	7	133 895 366	132 932 786



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			7 454
Betalbar skatt			1 527 981
Sum kortsiktig gjeld			1 535 435
Sum gjeld		0	1 535 435
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		133 895 366	134 468 221



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 604201

Enheten

Organisasjonsnummer: 927 454 912
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ARGENTUM OPPSTART 1 AS
Forretningsadresse: Bradbenken 1
5003 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 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: Pål Toft
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.06.2023

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, 24.07.2023



Organisasjonsnr: 927 454 912
ARGENTUM OPPSTART 1 AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Varekostnad	5		
Annen driftskostnad	2	32 460	45 991
Sum kostnader		32 460	45 991
Driftsresultat		-32 460	-45 991
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt			7 482 035
Sum finansinntekter			7 482 035
Annen rentekostnad		3 687	143 609
Annen finanskostnad		1 274	347 068
Sum finanskostnader		4 961	490 677
Netto finans	3	-4 961	6 991 358
Ordinært resultat før skattekostnad		-37 421	6 945 367
Skattekostnad på resultat	4		1 527 981
Ordinært resultat etter skattekostnad		-37 421	5 417 386
Årsresultat	7	-37 421	5 417 386
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-37 421	5 417 386
Totalresultat		-37 421	5 417 386
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital			5 417 386
Overført fra annen egenkapital	7	-37 421	
Sum overføringer og disponeringer		-37 421	5 417 386



Organisasjonsnr: 927 454 912
ARGENTUM OPPSTART 1 AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2022** **2021**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler
Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler
Varer

Investeringer
Private equity investering 5 133 633 500 133 633 500
Sum investeringer 133 633 500 133 633 500

Bankinnskudd, kontanter
og lignende
Bankinnskudd, kontanter o.
l. 261 866 834 721
Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 261 866 834 721

Sum omløpsmidler 133 895 366 134 468 221

SUM EIENDELER 133 895 366 134 468 221

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital
Innskutt egenkapital
Aksjekapital 6 141 000 131 000
Beholdning av egne aksjer 6
Overkurs 128 374 400 127 384 400
Sum innskutt egenkapital 128 515 400 127 515 400

Opptjent egenkapital
Annen egenkapital 5 379 966 5 417 386
Sum opptjent egenkapital 5 379 966 5 417 386

Sum egenkapital 7 133 895 366 132 932 786

Sum langsiktig gjeld 0 0

Kortsiktig gjeld
Leverandørgjeld 7 454
Betalbar skatt 1 527 981
Sum kortsiktig gjeld 1 535 435

Sum gjeld 0 1 535 435



SUM EGENKAPITAL OG GJELD

133 895 366

134 468 221



Organisasjonsnr: 927 454 912
ARGENTUM OPPSTART 1 AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

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.



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 Oppstart 1 AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Argentum Oppstart 1 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 oppfylder 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 avvikle 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, 28. juni 2023
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Eirik Moe
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: MLWAX-C3EX7-G364H-WUVC3-TAFV5-TYYBN



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: 83.241.xxx.xxx

2023-06-28 13:21:24 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: MLWAX-C3EX7-G364H-WUVC3-TAFV5-TYYBN

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>



DocuSign Envelope ID: C506ECE1-1EDD-471B-BA83-D99C045DFDA1

Resultatregnskap			
Argentum Oppstart 1 AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	19.04.21-31.12.21
Annen driftskostnad	2	32 460	45 991
Sum driftskostnader		32 460	45 991
Driftsresultat		-32 460	-45 991
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		0	7 482 035
Annen rentekostnad		3 687	143 609
Annen finanskostnad		1 274	347 068
Resultat av finansposter	3	-4 961	6 991 358
Resultat før skattekostnad		-37 421	6 945 367
Skattekostnad på resultat	4	0	1 527 981
Årsresultat	7	-37 421	5 417 386
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		0	5 417 386
Overført fra annen egenkapital	7	37 421	0
Sum overføringer		-37 421	5 417 386

Argentum Oppstart 1 AS

Side 1



DocuSign Envelope ID: C506ECE1-1EDD-471B-BA83-D99C045DFDA1

Balanse			
Argentum Oppstart 1 AS			
Eiendeler	Note	2022	2021
Omløpsmidler			
Investeringer			
Private equity investering	5	133 633 500	133 633 500
Sum investeringer		133 633 500	133 633 500
Bankinnskudd, kontanter o.l.		261 866	834 721
Sum omløpsmidler		133 895 366	134 468 221
Sum eiendeler		133 895 366	134 468 221

Argentum Oppstart 1 AS

Side 2



DocuSign Envelope ID: C506ECE1-1EDD-471B-BA83-D99C045DFDA1

Balanse			
Argentum Oppstart 1 AS			
Egenkapital og gjeld	Note	2022	2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	141 000	131 000
Overkurs		128 374 400	127 384 400
Sum innskutt egenkapital		128 515 400	127 515 400
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		5 379 966	5 417 386
Sum opptjent egenkapital		5 379 966	5 417 386
Sum egenkapital	7	133 895 366	132 932 786
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		0	7 454
Betalbar skatt		0	1 527 981
Sum kortsiktig gjeld		0	1 535 435
Sum gjeld		0	1 535 435
Sum egenkapital og gjeld		133 895 366	134 468 221

Bergen, 28.06.2023
Styret i Argentum Oppstart 1 AS

<small>DocuSigned by:</small> <small>AB7E708EE24B4FE</small> Harald Flagtvedt styreleder	<small>DocuSigned by:</small> <small>A87A71DD3C984D8</small> Pål Toft styremedlem
---	--

Argentum Oppstart 1 AS **Side 3**



DocuSign Envelope ID: C506ECE1-1EDD-471B-BA83-D99C045DFDA1

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

Argentum Oppstart 1 AS er et Single Purpose Vehicle for investeringer i private equity fond og andeler. Selskapet ble etablert 19. april 2021.

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 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 tilsvarende 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



DocuSign Envelope ID: C506ECE1-1EDD-471B-BA83-D99C045DFDA1

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 2021 eller 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	2021
Revisjon	15 801	7 454
Andre tjenester	14 259	38 438
Sum godtgjørelse til revisor	30 060	45 891

Honorar til revisor er oppgitt inklusiv merverdiavgift. Andre tjenester er knyttet til bistand vedrørende kapitalforhøyelse.

Note 3 Spesifikasjon av finansposter

Annen finansinntekt	2022	2021
Agiogevinst	0	7 482 035
Sum annen finansinntekt	0	7 482 035
Annen finanskostnad	2022	2021
Agiotap	1 274	347 068
Sum annen finanskostnad	1 274	347 068



DocuSign Envelope ID: C506ECE1-1EDD-471B-BA83-D99C045DFDA1

Note 4 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2022	2021
Betalbar skatt	0	1 527 981
Endring i utsatt skatt	0	0
Sum skattekostnad	0	1 527 981

Beregning av årets skattegrunnlag

Resultat før skattekostnad	-37 421	6 945 367
Permanente forskjeller	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Skattepliktig inntekt	-37 421	6 945 367
Betalbar skatt 22%	0	1 527 981

Midlertidige forskjeller

Underskudd til fremføring	-37 421	0
Forskjeller som ikke inngår i beregningen	37 421	0
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	-8 233	1 527 981
Skatteeffekt av permanente forskjeller	0	0
Skatteeffekt av ikke balanseført underskudd til fremføring	8 233	0
Beregnet skattekostnad	0	1 527 981

Effektiv skattesats	0,00 %	22,00 %
---------------------	--------	---------

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

Note 5 - Investeringer i aksjer og andeler i private equityfond

Investeringen regnskapsføres etter kostmetoden.

Fond	Jurisdiksjon	Antall aksjer	Eierandel	Valuta	Kostpris 31.12
					NOK
Cartera Condis, S.L.	Spania	130 000	27,88%	EUR	133 633 500
Total kostpris i NOK 31.12					133 633 500

Balanseført verdi er regnskapsført til anskaffelseskost, da virkelig verdi av investeringen er høyere enn kostpris.

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).



DocuSign Envelope ID: C506ECE1-1EDD-471B-BA83-D99C045DFDA1

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 28.06.2023

Note 6 - Aksjonærer

Aksjekapitalen i Argentum Oppstart 1 AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	14 100 000	0,01	141 000
Sum	14 100 000		141 000

Eierstruktur

Aksjonærer per 31.12.2022 er:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Argentum Fondsinvesteringer as	10 601 628	75,19 %	75,19 %
Argentum EIS AS	136 065	0,97 %	0,97 %
Bradbenken Partner AS	108 461	0,77 %	0,77 %
Argentum 2020 AS	2 169 231	15,38 %	15,38 %
Varner PE AS	1 084 615	7,69 %	7,69 %
Totalt	14 100 000	100 %	100 %

Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 01.01.2022	131 000	127 384 400	5 417 386	132 932 786
Kapitalforhøyelse 2022	10 000	990 000	0	1 000 000
Årets resultat	0	0	-37 421	-37 421
Pr 31.12.2022	141 000	128 374 400	5 379 965	133 895 365

Note 8 Ukraina-krigen

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.