



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 932 876 493
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ASO II INVEST AS
Forretningsadresse: 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: 26.06.2025

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, 01.08.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Nedskrivning Private Equity-fond	2	241 861	
Annen driftskostnad	3	41 274	
Sum kostnader		283 135	
Driftsresultat		-283 135	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		3 155	
Sum finansinntekter		3 155	
Netto finans	4	3 155	
Resultat før skattekostnad		-279 980	0
Skattekostnad på resultat	5		
Årsresultat	6	-279 980	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-279 980	
Totalresultat		-279 980	
Overføringer og disponeringer			
Overført fra annen egenkapital	6	-279 980	
Sum overføringer og disponeringer		-279 980	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	2	96 577	
Sum finansielle anleggsmidler		96 577	
Sum anleggsmidler		96 577	0
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		473 455	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		473 455	
Sum omløpsmidler		473 455	0
SUM EIENDELER		570 032	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	66 000	
Overkurs		434 480	
Sum innskutt egenkapital		500 480	
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-279 980	
Sum opptjent egenkapital		-279 980	
Sum egenkapital	6	220 500	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld	8	349 532	
Sum kortsiktig gjeld		349 532	
Sum gjeld		349 532	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		570 032	0



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 683723

Enheten

Organisasjonsnummer: 932 876 493
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ASO II INVEST AS
Forretningsadresse: 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: 26.06.2025

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, 31.07.2025



Organisasjonsnr: 932 876 493
ASO II INVEST AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Nedskrivning Private Equity-fond	2	241 861	
Annen driftskostnad	3	41 274	
Sum kostnader		283 135	
Driftsresultat		-283 135	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		3 155	
Sum finansinntekter		3 155	
Netto finans	4	3 155	
Resultat før skattekostnad		-279 980	0
Skattekostnad på resultat	5		
Årsresultat	6	-279 980	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-279 980	
Totalresultat		-279 980	
Overføringer og disponeringer			
Overført fra annen egenkapital	6	-279 980	
Sum overføringer og disponeringer		-279 980	



Organisasjonsnr: 932 876 493
ASO II INVEST AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2024** **2023**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investeringer i
tilknyttet selskap 2 96 577
Sum finansielle
anleggsmidler 96 577

Sum anleggsmidler 96 577 0

Omløpsmidler

Varer

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.
l. 473 455
Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 473 455

Sum omløpsmidler 473 455 0

SUM EIENDELER 570 032 0

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 7 66 000
Overkurs 434 480
Sum innskutt egenkapital 500 480

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital -279 980
Sum opptjent egenkapital -279 980

Sum egenkapital 6 220 500 0

Sum langsiktig gjeld 0 0

Kortsiktig gjeld

Annen kortsiktig gjeld 8 349 532
Sum kortsiktig gjeld 349 532

Sum gjeld 349 532 0



SUM EGENKAPITAL OG GJELD

570 032

0



Organisasjonsnr: 932 876 493
ASO II INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
3

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 ASO II Invest AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for ASO II Invest 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, 23. juni 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	2025-06-24 18:30

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: 5A78D354-1029-4581-A40A-C89EBC0536A2

Resultatregnskap		
ASO II Invest AS		
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	10.01.2024 - 31.12.2024
Nedskrivning Private Equity-fond	2	241 861
Annen driftskostnad	3	41 274
Sum driftskostnader		283 135
Driftsresultat		-283 135
Finansinntekter og finanskostnader		
Annen finansinntekt		3 155
Resultat av finansposter	4	3 155
Resultat før skattekostnad		-279 980
Skattekostnad på resultat	5	0
Årsresultat	6	-279 980
Overføringer		
Overført fra annen egenkapital	6	279 980
Sum overføringer		-279 980
ASO II Invest AS		Side 1

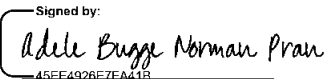

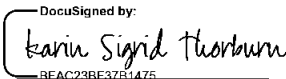


DocuSign Envelope ID: 5A78D354-1029-4581-A40A-C89EBC0536A2

Balanse		
ASO II Invest AS		
Eiendeler	Note	2024
Investeringer		
Private equity fond	2	96 577
Sum investeringer		<u>96 577</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		473 455
Sum omløpsmidler		<u>473 455</u>
Sum eiendeler		<u>570 032</u>
ASO II Invest AS		Side 2



DocuSign Envelope ID: 5A78D354-1029-4581-A40A-C89EBC0536A2

Balanse		
ASO II Invest AS		
Egenkapital og gjeld	Note	2024
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Aksjekapital	7	66 000
Overkurs		434 480
Sum innskutt egenkapital		500 480
Annen egenkapital		-279 980
Sum opptjent egenkapital		-279 980
Sum egenkapital	6	220 500
Gjeld		
Kortsiktig gjeld		
Annen kortsiktig gjeld	8	349 532
Sum kortsiktig gjeld		349 532
Sum gjeld		349 532
Sum egenkapital og gjeld		570 032
Bergen, 23.06.2025 Styret i ASO II Invest AS		
Signed by:  Adele Bugge Norman Pran styreleder	Signed by:  Espen Langeland styremedlem	DocuSigned by:  Karin Sigrud Thorburn styremedlem
ASO II Invest AS		Side 3



DocuSign Envelope ID: 5A78D354-1029-4581-A40A-C89EBC0536A2

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak. Selskapet ble stiftet 10. januar 2024.

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



DocuSign Envelope ID: 5A78D354-1029-4581-A40A-C89EBC0536A2

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 - Investeringer i aksjer og andeler i private equityfond

Investeringene regnskapsføres etter kostmetoden.

Fond	Jurisdiksjon	Forretnings- kontor	Eierandel	Valuta
Argentum Secondary Opportunity II IS	Norge	Bergen	1 %	EUR

Balanseført verdi er regnskapsført til virkelig verdi, da virkelig verdi av investeringen er lavere enn kostpris. Total nedskrivning er kr 241.861. Nedskrivningen ble resultatført i sin helhet i 2024.

Restforpliktelsen per 31.12.2024 utgjør EUR 143.971. 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 31.12.2024 og frem til styrets behandling av regnskapet 23.06.2025.



DocuSign Envelope ID: 5A78D354-1029-4581-A40A-C89EBC0536A2

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

Det har ikke vært ansatte i selskapet i 2024. Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning i henhold til lov om obligatorisk tjenstepensjon.

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
Revisjon	11 094
Andre tjenester	0
Sum godtgjørelse til revisor	11 094

Honorar til revisor er oppgitt inklusiv merverdiavgift.

Note 4 Spesifikasjon av finansposter

Annen finansinntekt	2024
Agiogevinst	2 950
Annen renteinntekt	204
Sum annen finansinntekt	3 155



DocuSign Envelope ID: 5A78D354-1029-4581-A40A-C89EBC0536A2

Note 5 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2024
Betalbar skatt	0
Endring i utsatt skatt	0
Sum skattekostnad	0

Beregning av årets skattegrunnlag

Resultat før skattekostnad	-279 980
Permanente forskjeller	241 861
Anvendelse av fremførbart underskudd	0
Skattepliktig inntekt før konsernbidrag	-38 119
Avgitt konsernbidrag	0
Grunnlag betalbar skatt	0
Betalbar skatt 22%	0

Midlertidige forskjeller

Underskudd til fremføring	8 386
Forskjeller som ikke inngår i beregningen	-8 386
Grunnlag for utsatt skatt/(skattefordel) i balansen	0
Utsatt skatt (fordel) 22%	0

Avstemming av årets skattekostnad

22% skatt av ordinært resultat før skatt	-61 596
Skatteeffekt av permanente forskjeller	53 209
Skatteeffekt av ikke balanseført underskudd til fremføring	8 386
Beregnet skattekostnad	0

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

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

Note 6 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Stiftelse 10.01.2024	30 000		0	30 000
Kapitalforhøyelser 2024	36 000	434 480	0	470 480
Årets resultat			-279 980	-279 980
Pr 31.12.2024	66 000	434 480	-279 980	220 500

Kapitalforhøyelse vedtatt den 20.12.2024 ble registrert hos Foretaksregisteret den 24.02.2025. Aksjekapitalen ble forhøyet med NOK 36 000.



DocuSign Envelope ID: 5A78D354-1029-4581-A40A-C89EBC0536A2

Note 7 - Aksjonærer

Aksjekapitalen i ASO II Invest AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	6 000 000	0,011	66 000,00
Sum	6 000 000		66 000

Note 8 Mellomværende med selskap i samme konsern

	2024
Gjeld	
Annen kortsiktig gjeld konsern	338 438
Sum	338 438

Selskapet hadde pr. 31.12.2024 en kortsiktig gjeld til Argentum Fondsinvesteringer as på 338.438 kr.