

ARGENTUM

Kvartalsrapport 1. kvartal 2022

Argentum Fondsinvesteringer - regnskap per 31.3.22

Resultatregnskap (IFRS)

Argentum Fondsinvesteringer as Resultatregnskap (IFRS)	Q1 2022	Q1 2021
Driftsinntekter og driftskostnader		
Netto gevinst/tap på private equity fondsinvesteringer	-15 874 136	656 366 834
Annen driftsinntekt	0	0
Sum driftsinntekter	-15 874 136	656 366 834
Lønnskostnader		
Lønnskostnader	-1 681 316	-1 702 712
Andre driftskostnader	-17 252 152	-15 748 538
Sum driftskostnader	-18 933 468	-17 451 249
Driftsresultat	-34 807 604	638 915 584
Finansinntekter og finanskostnader		
Annen finansinntekt	1 175 754	225 904
Annen finanskostnad	-10 028 173	-6 315 002
Sum finansposter	-8 852 419	-6 089 099
Resultat før skattekostnad	-43 660 023	632 826 486
Skattekostnad	-	-
Resultat	-43 660 023	632 826 486

Argentum Fondsinvesteringer - regnskap per 31.3.22

Balanse (IFRS)

Argentum	31.3.22	31.12.21
Balanse IFRS per		
Eiendeler		
Langsiktige eiendeler		
Immaterielle eiendeler		
Utsatt skattefordel	52 677 194	52 677 194
Investering i private equity fond	13 448 724 532	13 846 319 949
Aksjer i datterselskaper	370 376 699	343 013 079
Sum langsiktige eiendeler	13 871 778 425	14 242 010 222
Kortsiktige eiendeler		
Andre fordringer	43 642 382	184 719 458
Bankinnskudd, kontanter o.l	95 347 028	23 329 805
Sum kortsiktige eiendeler	138 989 410	208 049 263
Sum eiendeler	14 010 767 835	14 450 059 485
Egenkapital		
Aksjekapital	1 953 166 000	1 953 166 000
Overkurs	2 696 706 305	2 696 706 305
Sum innskutt egenkapital	4 649 872 305	4 649 872 305
Opptjent egenkapital		
Fond for urealiserte gevinster	4 820 029 604	5 018 917 247
Annen egenkapital	3 745 759 677	3 590 532 057
Sum opptjent egenkapital	8 565 789 281	8 609 449 304
Sum egenkapital	13 215 661 586	13 259 321 609
Gjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner	766 622 871	1 151 892 057
Annen kortsiktig gjeld	28 483 378	38 845 818
Sum gjeld	795 106 249	1 190 737 875
Sum egenkapital og gjeld	14 010 767 835	14 450 059 485

Argentum Fondsinvesteringer

Avkastning før og etter egne driftskostnader og Europeisk PE (øvre kvartil) per 31.3.22

- IRR før egne driftskostnader
 - **15,7%**
- IRR etter egne driftskostnader
 - **14,3%**
- Europeisk PE (øvre kvartil)
 - **12,6%**

Argentum Fondsinvesteringer

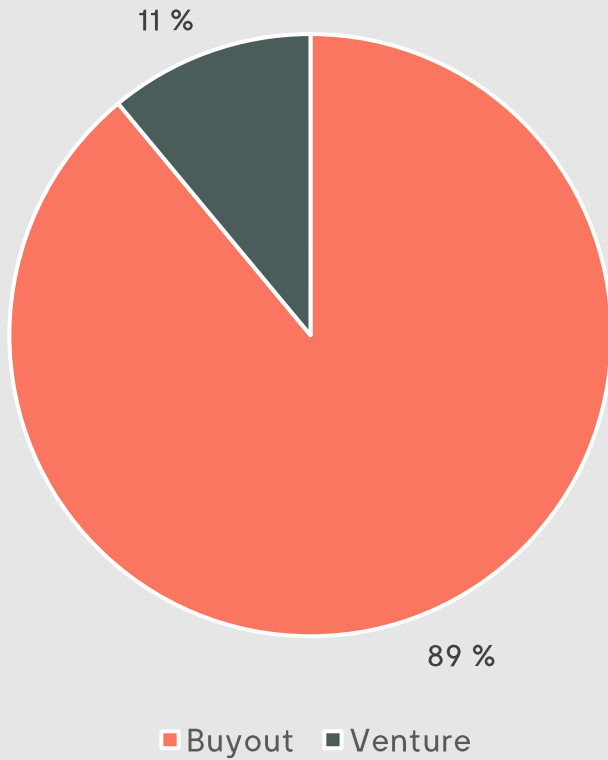
Avkastning fordelt på investeringsstrategi per 31.3.22

IRR før egne driftskostnader	Argentum Fra 2002	Fra 2017
Primary	14,8%	19,2%
Secondary	22,2%	24,4%
Concentrated	12,1%	26,4%
Total	15,7%	20,4%

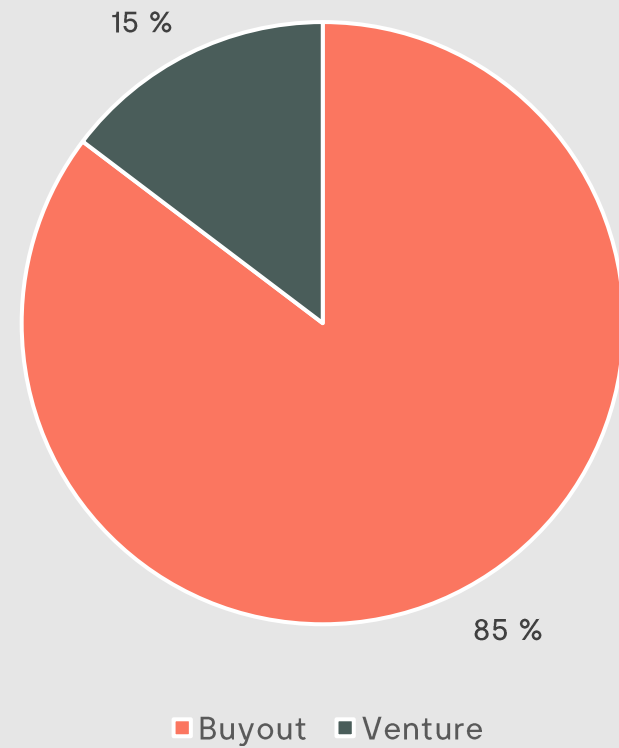
Fordeling av porteføljen pr fase per 31.3.2022

Klassifisering av fase på fondsnivå

Kommitert



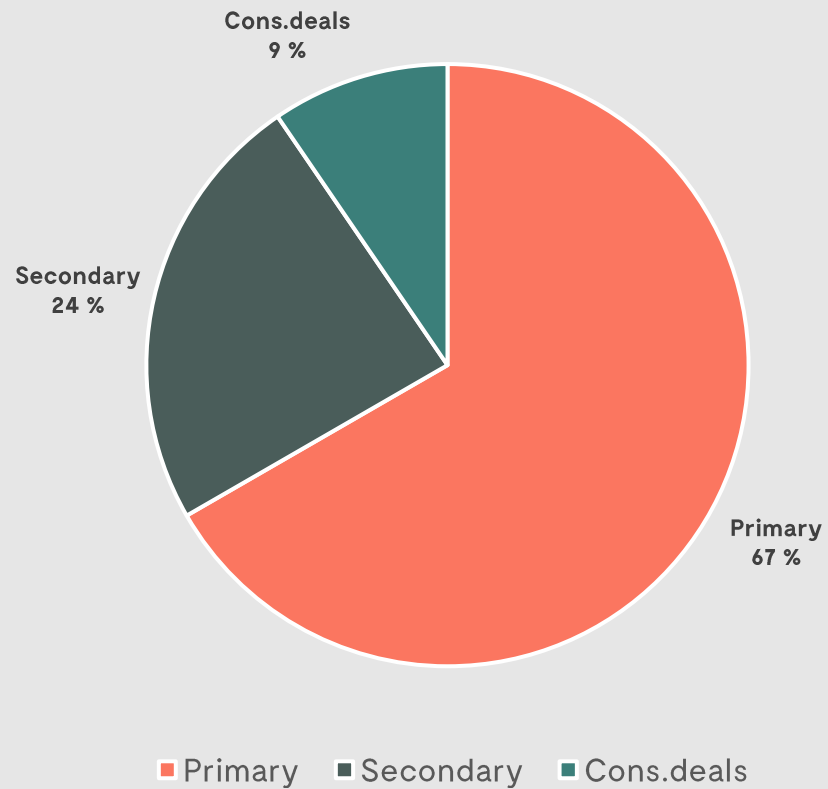
Markedsverdi



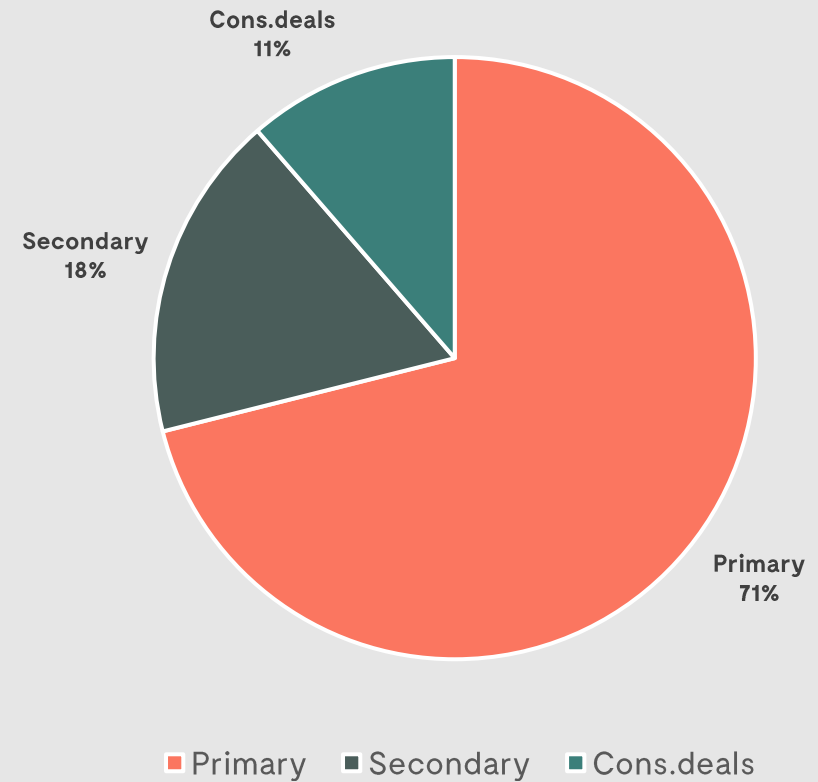
Fordeling av porteføljen pr forretningsområde per 31.3.2022

Klassifisering av forretningsområde på fondsnivå

Kommitert



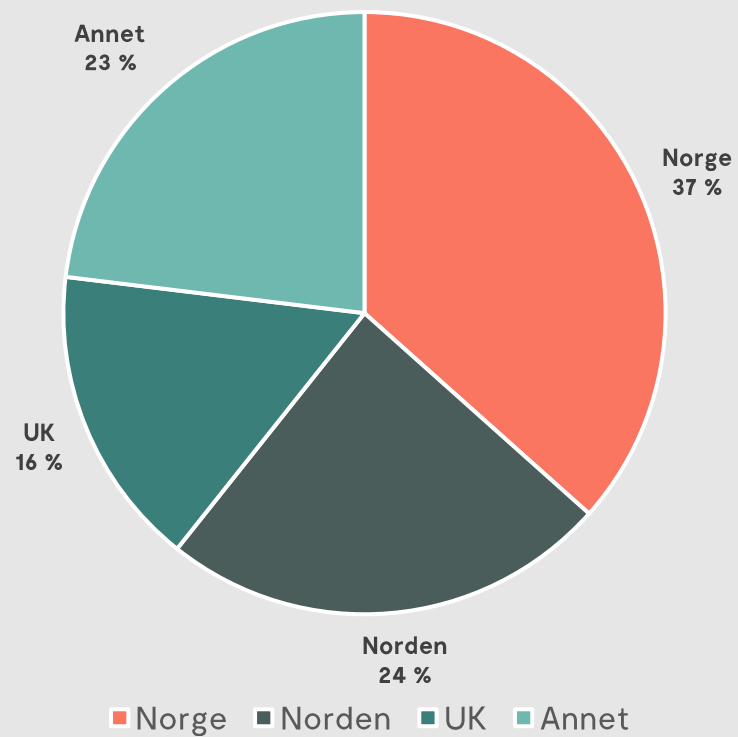
Markedsverdi



Fordeling av porteføljen pr geografi per 31.3.2022

Klassifisering av geografi på fondsnivå (hovedkontor)

Kommitert



Markedsverdi

