



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 924 944 099  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2020 AS  
Forretningsadresse: Haakon VIIIs gate 1  
0161 OSLO

### 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: Kenneth Syltøy  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2023

### 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, 06.08.2024



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	4	1 827 683	1 770 674
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 827 683</b>	<b>1 770 674</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 827 683</b>	<b>-1 770 674</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		589 926	
Annen finansinntekt		2 832 110	459 846
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>3 422 036</b>	<b>459 846</b>
Annen finanskostnad		857 689	136 382
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>857 689</b>	<b>136 382</b>
<b>Netto finans</b>		<b>2 564 348</b>	<b>323 464</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>736 665</b>	<b>-1 447 210</b>
Skattekostnad på resultat	5		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>736 665</b>	<b>-1 447 210</b>
<b>Årsresultat</b>	9	<b>736 665</b>	<b>-1 447 210</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>736 665</b>	<b>-1 447 210</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>736 665</b>	<b>-1 447 210</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer til/fra annen egenkapital		736 665	-1 447 210
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>736 665</b>	<b>-1 447 210</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	5		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer	6	41 388 259	34 326 170
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>41 388 259</b>	<b>34 326 170</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>41 388 259</b>	<b>34 326 170</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd	7	5 552 577	11 878 001
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>5 552 577</b>	<b>11 878 001</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>5 552 577</b>	<b>11 878 001</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>46 940 836</b>	<b>46 204 171</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital		5 617 170	3 168 660
Overkurs		41 323 666	40 587 001
Annen innskutt egenkapital			2 448 510
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>46 940 836</b>	<b>46 204 171</b>
<b>Sum egenkapital</b>	9	<b>46 940 836</b>	<b>46 204 171</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Utsatt skatt	5		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Betalbar skatt	5		
<b>Sum gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>46 940 836</b>	<b>46 204 171</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 602436

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 924 944 099  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2020 AS  
Forretningsadresse: Ruseløkkveien 30  
0251 OSLO

#### 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: Kenneth Syltøy  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2023

#### Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern  
autorisert regnskapsfører: Ja  
Ekstern autorisert regnskapsfører har i  
løpet av regnskapsåret bistått ved den  
løpende regnskapsføringen eller utført  
andre tjenester for selskapet enn å  
utarbeide årsregnskapet: Ja

#### 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: 924 944 099  
OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2020 AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	4	1 827 683	1 770 674
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 827 683</b>	<b>1 770 674</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 827 683</b>	<b>-1 770 674</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		589 926	
Annen finansinntekt		2 832 110	459 846
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>3 422 036</b>	<b>459 846</b>
Annen finanskostnad		857 689	136 382
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>857 689</b>	<b>136 382</b>
<b>Netto finans</b>		<b>2 564 348</b>	<b>323 464</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>736 665</b>	<b>-1 447 210</b>
Skattekostnad på resultat	5		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>736 665</b>	<b>-1 447 210</b>
<b>Årsresultat</b>	9	<b>736 665</b>	<b>-1 447 210</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>736 665</b>	<b>-1 447 210</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>736 665</b>	<b>-1 447 210</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer til/fra annen egenkapital		736 665	-1 447 210
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>736 665</b>	<b>-1 447 210</b>



Organisasjonsnr: 924 944 099  
OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2020 AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	5		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer	6	41 388 259	34 326 170
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>41 388 259</b>	<b>34 326 170</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>41 388 259</b>	<b>34 326 170</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd	7	5 552 577	11 878 001
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>5 552 577</b>	<b>11 878 001</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>5 552 577</b>	<b>11 878 001</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>46 940 836</b>	<b>46 204 171</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital		5 617 170	3 168 660
Overkurs		41 323 666	40 587 001
Annen innskutt egenkapital			2 448 510
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>46 940 836</b>	<b>46 204 171</b>
<b>Sum egenkapital</b>	9	<b>46 940 836</b>	<b>46 204 171</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	5		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Betalbar skatt	5		
<b>Sum gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>46 940 836</b>	<b>46 204 171</b>





Organisasjonsnr: 924 944 099  
OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2020 AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
2

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.



## ÅRSBERETNING

OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2020 AS

FOR INNTEKTSÅRET 2022

### Virksomhetens art og lokalisering

Optimum Private Equity 2020 AS (Selskapet) ble stiftet 5. oktober 2020. Virksomheten drives fra Oslo.

Optimum Alternative Investments AS (OAI) er forvalter for Selskapet og har tillatelse fra Finanstilsynet til å forvalte alternative investeringsfond.

Selskapet er organisert med A-aksjer med stemmerett som eies av OAI og B-aksjer uten stemmerett som eies av øvrige aksjonærer. Per 31.12.2022 har OAI en eierandel på 0,02 % og stemmeandel på 100 %.

Selskapet har gjennomført en tegningsomgang og totale innskuddsforpliktelser er per 31.12.2022 USD 14 403 000. Per 31.12.2022 er USD 5 617 170 innbetalt. Selskapets formål er å investere i HQ Capital II SCS SICAV-SIF – Feeder Auda Secondary Fund V (Mottakerfondet). Mottakerfondet skal hovedsakelig gjennom annenhåndsmarkedet investere i en diversifisert portefølje av underliggende PE-fond med HQ Capital som rådgiver.

Selskapet har kommittert seg for USD 14 000 000 i Mottakerfondet, hvorav USD 4 515 000 er innbetalt per 31.12.2022. Kapital vil bli innbetalt til Selskapet fra aksjonærene i den takt det kommer krav om innbetalinger fra Mottakerfondet.

Mottakerfondet har ved utgangen av 2022 investert i eller kommittert seg for en rekke underliggende PE-fond. Det er OAI's oppfatning at porteføljen ligger innenfor investeringsmandatet.

OAI har først og fremst en kontrolloppgave og har fokusert på å etterse at de retningslinjer som er nedfelt i avtaleverket blir fulgt, og at øvrig virksomhet drives på forsvarlig vis. Det er OAI's oppfatning at Selskapet forvaltes forsvarlig og i henhold til avtaleverkets retningslinjer.

### Redegjørelse for årsregnskapet

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

Driftskostnader	1 827 683
Driftsresultat	-1 827 683
Netto finansposter	2 564 348
Ordinært resultat	736 665

Egenkapital	46 940 836
-------------	------------

Tall i NOK

OAI er tilfreds med resultatet for 2022. Selskapet har tilfredsstillende arbeidskapital.

### Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede, og regnskapet er utarbeidet under denne forutsetning.

### Tegningsomganger i Selskapet

Selskapet er lukket for ytterligere tegningsomganger for nye aksjonærer.



## **Fremtidig utvikling**

Kommittert kapital vil bli trukket fra aksjonærene i den takt Mottakerfondet foretar investeringer i underliggende PE-fond. Investeringene utvikler seg i tråd med OAI's forventninger.

## **Styreansvarsforsikring**

Styrets medlemmers mulige ansvar er dekket av konsernets styreansvarsforsikring gjennom morselskap med en forsikringsdekning på totalt MSEK 100.

## **Arbeidsmiljø og likestilling**

Selskapet har ingen ansatte. Styret består av en mann, det er ikke gjort noen spesielle tiltak med hensyn til likestilling eller arbeidsmiljøet.

## **Ytre miljø**

Selskapet forurensrer ikke det ytre miljøet utover det som følger av normal drift, og det er derfor ikke satt i verk tiltak på dette området.

## **Risiko**

### *Bransjerisiko*

Selskapet skal utelukkende investere i Mottakerfondet. PE-investeringer har en høy risiko.

Risikoen knyttet til investeringer er høyere enn for andre egenkapitalinvesteringer. Det er risiko knyttet til kvaliteten på ledelsen i fondet og utviklingen i underliggende fond som Selskapet investerer i.

### *Markedsrisiko*

Selskapet er eksponert for systematisk risiko knyttet til endring i makroøkonomiske konjunkturer, men også til enkelthendelser uavhengig av konjunkturutviklingen. Dette kan være risiko knyttet til tilbud og etterspørsel når det gjelder investeringsobjekter.

Økt rentenivå og økte skatter og avgifter samt negative politiske endringer knyttet til rammevilkår og andre forhold som påvirker markedet og eller kapitalmarkedet, vil kunne påvirke verdien av investeringene i Selskapet negativt.

Endring i konjunkturer vil kunne gi systematiske endringer i inntjening, kapitalisert verdi, exit verdi og utbyttmuligheter.

Selskapets investeringer er i USD og det samme gjelder i all hovedsak for kostnader og inntekter. Investeringene er derved utsatt for svingninger i vekslingsforholdet mot NOK. Endringer i valutakurser vil føre til endringer i aksjenes verdi.

### *Likviditetsmessig risiko*

Selskapets investeringer er av langsiktig karakter og investeringene er lite likvide. Tidspunkt for eventuelle utbetalinger fra Selskapet vil avhenge av eventuelle utbetalinger fra Mottakerfondet.

### *Finansiell risiko*

OAI vurderer likviditeten i Selskapet som tilfredsstillende. Selskapet har ingen langsiktig gjeld.

Alle beslutninger om investeringer i Mottakerfondet treffes av rådgiver HQ Capital og Selskapet er blant annet avhengig av at HQ Capital evner å identifisere, gjennomføre, forvalte og realisere lønnsomme investeringer.

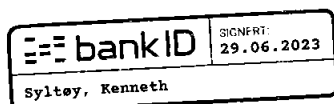
## **Disponering av årets resultat**

Styret foreslår overfor generalforsamlingen at årets overskudd på NOK 736 665 overføres til annen egenkapital.



Oslo, den 29.06.2023

I styret for  
Optimum Private Equity 2020 AS



Kenneth Syltøy  
Styrets leder



## Årsregnskap 2022

### Optimum Private Equity 2020 AS

Org.nr.: 924 944 099

UTARBEIDET AV:





### Optimum Private Equity 2020 AS

### Resultatregnskap

	Note	2022	2021
<b>Driftskostnader</b>			
Annen driftskostnad	4	1 827 683	1 770 674
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>1 827 683</b>	<b>1 770 674</b>
<b>Driftsresultat</b>			
		<b>-1 827 683</b>	<b>-1 770 674</b>
<b>Finansposter</b>			
Annen renteinntekt		589 926	0
Annen finansinntekt		2 832 110	459 846
Annen rentekostnad		0	0
Annen finanskostnad		857 689	136 382
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>2 564 348</b>	<b>323 464</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>			
		<b>736 665</b>	<b>-1 447 210</b>
Skattekostnad på resultat	5	0	0
<b>Årsresultat</b>	<b>9</b>	<b>736 665</b>	<b>-1 447 210</b>
<b>Overføringer</b>			
Overføringer til/fra annen egenkapital		736 665	-1 447 210
<b>Sum overføringer</b>		<b>736 665</b>	<b>-1 447 210</b>



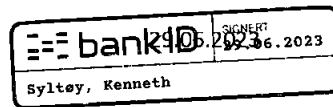
<b>Optimum Private Equity 2020 AS</b>		<b>Balanse</b>	
<b>Eiendeler</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Finansielle driftsmidler</b>			
Investeringer i aksjer	6	41 388 259	34 326 170
<b>Sum finansielle driftsmidler</b>		<b>41 388 259</b>	<b>34 326 170</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>41 388 259</b>	<b>34 326 170</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
Bankinnskudd	7	5 552 577	11 878 001
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>5 552 577</b>	<b>11 878 001</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>46 940 836</b>	<b>46 204 171</b>



**Optimum Private Equity 2020 AS**

**Balanse**

Egenkapital og gjeld	Note	2022	2021
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital		5 617 170	3 168 660
Overkurs		41 323 666	40 587 001
Annen innskutt egenkapital		0	2 448 510
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>46 940 836</b>	<b>46 204 171</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>9</b>	<b>46 940 836</b>	<b>46 204 171</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>46 940 836</b>	<b>46 204 171</b>



Kenneth Syltøy  
styreleder



## Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak. Unntaksreglene for små foretak er brukt for de fleste poster hvor det foreligger valgadgang.

### Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

Enkelte poster er vurdert etter andre prinsipper som det redegjøres for nedenfor.

### Fordringer

Kundefordringer og 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.

### Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt.

### Investeringer i andre selskap

Anleggsaksjer og andeler i fond der selskapet ikke har betydelig innflytelse, balanseføres til anskaffelseskost. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke anses å være forbigående.

Mottatt utbytte og overskuddsutdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt gitt at det er opptjent i eiertiden og ikke tilbakebetaling av innbetalt kapital.

### Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret.

Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

Netto utsatt skattefordel balanseføres ikke.



## Note 2 Lønnskostnader

Det er ingen ansatte i selskapet og er derfor ikke pliktig til å opprette tjenstepensjon etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

## Note 3 Godtgjørelser til forvalterens ansatte

Sum av godtgjørelser for ansatte i forvalter, Optimum Alternative Investments AS, var kr 3 066 194 for 2022 inklusive pensjonskostnader og andre ytelser. Det var ikke utbetalt noen variabel godtgjørelse i 2022. Summen av tilsvarende ytelser for faktiske ledere var på kr 1 764 657 fordelt på 1,5 årsverk frem til november 2022 og deretter fordelt på 2 årsverk.

## Note 4 Driftskostnader

Forvalter Optimum Alternative Investments AS har i 2022 fakturert totalt:

Administrasjonshonorar på:	kr 262 588
Forvaltningshonorar på:	kr 1 248 012

Forvaltningshonoraret er 1 % p.a. av kommitert kapital.



## Note 5 Skatt

<b>Årets skattekostnad</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	736 665	-1 447 210
Permanente forskjeller	0	-34 595
Anvendelse av fremførbart underskudd	-736 665	0
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>0</b>	<b>-1 481 805</b>
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Endring</b>
Akkumulert fremførbart underskudd	-2 770 499	-3 507 164	-736 665
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	2 770 499	3 507 164	736 665
<b>Utsatt skattefordel (22 %)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.

## Note 6 Aksjer og andeler i andre selskap

<b>Selskap</b>	<b>Kostpris</b>	<b>Bokført verdi</b>	<b>Markedsverdi</b>
HQ Capital II SCS SICAV-SIF - Feeder	41 388 259	41 388 259	54 933 540
Auda Secondary Fund V			

Markedsverdi er basert på rapport fra forvalter av HQ Capital og gir indikativ verdsettelse av investeringen pr 31.12.2022.

Investeringen er nominert i USD og virkelig verdi er beregnet basert på vekslingskurs på 9,8573 NOK/USD oppgitt av Norges Bank pr 31.12.2022.

Restkommitert kapital i underliggende investering er på USD 9 485 000.



## Note 7 Bankinnskudd

Selskapet har ingen bundne midler pr 31.12.2022.

## Note 8 Aksjekapital, aksjonærer m.v.

Aksjekapitalen i Optimum Private Equity 2020 AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
A-aksjer	1 170	1	1 170
B-aksjer	5 616 000	1	5 616 000
<b>Sum</b>	<b>5 617 170</b>	<b>0</b>	<b>5 617 170</b>

Kun A-aksjer gir stemmerett og eies 100 % av Optimum Alternative Investments AS.

Oversikt over aksjonærene pr. 31.12.2022:

	A-aksjer	B-aksjer	Sum antall	Eierandel	Stemmeandel
Optimum Alternative Investments AS	1 170	0	1 170	0,02 %	100 %
Andre	0	5 616 000	5 616 000	99,98 %	0 %
<b>Sum</b>	<b>1 170</b>	<b>5 616 000</b>	<b>5 617 170</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

## Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2021	3 168 660	40 587 001	2 448 510	46 204 171
Årets resultat		736 665		736 665
Registrert kapitalforhøyelse	2 448 510		-2 448 510	0
<b>Pr 31.12.2022</b>	<b>5 617 170</b>	<b>41 323 666</b>	<b>0</b>	<b>46 940 836</b>



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 Optimum Private Equity 2020 AS

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Optimum Private Equity 2020 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 regnskapskikk 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.

### Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk 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



Building a better  
working world

vår konklusjon. Betyrrende 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 revisjonshandlinger 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 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, 29. juni 2023  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Øyvind Nore  
statsautorisert revisor



# 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."

## Øyvind Nore

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-485745

IP: 88.90.xxx.xxx

2023-06-29 16:25:16 UTC



Penneo Dokumentnr: 66KJ7-CQSY2-HYAKZ-XGLJT-W0IZH-3IVBG

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>