



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 989 690 159
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: OPTIMUM GRUPPEN AS
Forretningsadresse: Fortunen 1
5013 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2017 - 31.12.2017

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Hans-Petter Angell
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.02.2018

Grunnlag for avgivelse

År 2017: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2016: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2017

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, 06.11.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	6	82 281	59 782
Sum kostnader		82 281	59 782
Driftsresultat		-82 281	-59 782
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		-381 315	-5 989 860
Annen renteinntekt		612	1 876
Sum finansinntekter		-380 703	-5 987 984
Netto finans		-380 703	-5 987 984
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	13	-18 204	-13 898
Ordinært resultat etter skattekostnad		-444 780	-6 033 868
Årsresultat		-444 780	-6 033 868
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra annen egenkapital	14	444 780	6 033 868
Sum overføringer og disponeringer		444 780	6 033 868



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	13	32 102	13 898
Sum immaterielle eiendeler		32 102	13 898
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	17	15 360 314	15 241 629
Sum finansielle anleggsmidler		15 360 314	15 241 629
Sum anleggsmidler		15 392 416	15 255 527
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Konsernfordringer	12		
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	3	882 415	1 464 085
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		882 415	1 464 085
Sum omløpsmidler		882 415	1 464 085
SUM EIENDELER		16 274 831	16 719 612
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	14	53 134 700	53 134 700
Overkurs	14	1 366 030	1 366 030
Sum innskutt egenkapital		54 500 730	54 500 730
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Udekket tap	14	39 874 031	39 429 250
Sum opptjent egenkapital		-39 874 031	-39 429 250
Sum egenkapital		14 626 699	15 071 480
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	13		
Annen kortsiktig gjeld	12	1 648 132	1 648 132
Sum kortsiktig gjeld		1 648 132	1 648 132
Sum gjeld		1 648 132	1 648 132
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		16 274 831	16 719 612



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	56 930 106	50 324 228
Annen driftsinntekt		602 770	411 552
Sum inntekter		57 532 876	50 735 780
Kostnader			
Lønnskostnad	6,7	38 335 369	35 878 371
Avskrivning	8	949 263	3 916 695
Annen driftskostnad	6	18 691 914	17 708 074
Sum kostnader		57 976 546	57 503 140
Driftsresultat		-443 670	-6 767 360
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		35 770	38 301
Sum finansinntekter		35 770	38 301
Nedskrivning av finansielle eiendeler	10		22 747
Annen finanskostnad		108 210	194 777
Sum finanskostnader		108 210	217 524
Netto finans		-72 440	-179 223
Ordinært resultat før skattekostnad		-516 110	-6 946 583
Skattekostnad på ordinært resultat	13	-71 330	-925 298
Ordinært resultat etter skattekostnad		-444 780	-6 021 285
Årsresultat		-444 780	-6 021 285
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra annen egenkapital	14	444 780	6 021 285
Sum overføringer og disponeringer		444 780	6 021 285



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	13	1 560 036	1 488 706
Sum immaterielle eiendeler		1 560 036	1 488 706
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner	8	3 599 017	1 732 412
Sum varige driftsmidler		3 599 017	1 732 412
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	10	1 019 649	1 162 362
Sum finansielle anleggsmidler		1 019 649	1 162 362
Sum anleggsmidler		6 178 702	4 383 480
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		13 580 338	10 976 632
Andre fordringer		861 029	715 154
Sum fordringer		14 441 367	11 691 786
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	3	6 227 340	7 852 693
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 227 340	7 852 693
Sum omløpsmidler		20 668 707	19 544 479
SUM EIENDELER		26 847 409	23 927 959

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	14	53 134 700	53 134 700
Overkurs	14	1 366 030	1 366 030
Sum innskutt egenkapital		54 500 730	54 500 730
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	14	39 874 031	39 429 250
Sum opptjent egenkapital		-39 874 031	-39 429 250
Sum egenkapital		14 626 699	15 071 480
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Andre avsetninger for forpliktelser		335 455	883 343
Sum avsetninger for forpliktelser		335 455	883 343
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		335 455	883 343
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		873 852	424 907
Betalbar skatt	13		
Skyldige offentlige avgifter		2 826 959	2 573 771
Annen kortsiktig gjeld		8 184 444	4 974 458
Sum kortsiktig gjeld		11 885 255	7 973 136
Sum gjeld		12 220 710	8 856 479
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		26 847 409	23 927 959



Optimum Gruppen AS

Årsrapport for 2017

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

Revisjonsberetning



ÅRSBERETNING

OPTIMUM GRUPPEN AS
ORG NR 989 690 159

FOR INNTEKTSÅRET 2017

Virksomhetens art og lokalisering

Optimum Gruppen AS er morselskapet i Optimum konsernet.

Datterselskapet Optimum AS har konsesjon som verdipapirforetak, og driver virksomhet innenfor

- mottak og formidling av ordre på vegne av kunde
- utførelse av ordre på vegne av kunde
- investeringsrådgivning
- plassering av offentlige tilbud, plassering av emisjoner, samt garantistillelse for fulltegning av emisjoner og tilbud om kjøp av finansielle instrumenter

Optimum AS har også konsesjon til å oppbevare og forvalte finansielle instrumenter, utarbeide og formidle investeringsanbefalinger, finansielle analyser og andre former for generelle anbefalinger vedrørende transaksjoner i finansielle instrumenter, samt tjenester knyttet til fulltegningsgaranti, jfr verdipapirhandelloven § 2-1.

Datterselskapet Optimum Alternative Investments AS søkte og mottok i 2017 konsesjon til å forvalte alternative investeringsfond, jfr. Lov om forvaltning av alternative investeringsfond, § 2 – 2 (1). Optimum AS er i denne sammenheng distributør av fondene.

Selskapets forretningsvirksomhet var i 2017 lokalisert i Bergen, Oslo, Stavanger og Trondheim.

Redegjørelse for årsregnskapet

Morselskapet hadde ingen omsetning i 2017. Konsernet hadde en omsetning i 2017 på MNOK 56,9, som var MNOK 6,2 høyere enn 2016. Porteføljeginntekter dekker over 100 % av annen driftskostnad i 2017.

Resultat etter skatt i Optimum Gruppen AS ble MNOK -0,4 i 2017, mot MNOK -6,0 i 2016. Resultat for konsernet etter skatt i 2017 ble MNOK -0,4, mot MNOK -6 i 2016. Optimum AS hadde et overskudd etter skatt på NOK 12 961 i 2017, og Optimum Alternative Investments AS et underskudd på NOK 394 276.

	Morselskap	Konsern
	2017	2017
000 NOK		
Omsetning	-	56,930
Driftsresultat	-82	-443
Resultat før skatt	-462	-516
Resultat etter skatt	-444	-444

Egenkapital	14 626	14 626
Egenkapitalgrad	90 %	54 %

Optimum Gruppens finansielle stilling per 31.12.2017 vurderes som tilfredsstillende, med en EK på MNOK 14,6 (90 %) av total kapital. For konsernet utgjør EK MNOK 14,6 (54 %) av total kapital.

Optimum Gruppens kontantstrøm gjennom 2017 viser en netto likviditetsendring fra drift på MNOK -0,08, fra investeringsaktiviteter MNOK 0 og fra finansieringsaktiviteter MNOK -0,5. For konsernet er netto likviditetsendring fra drift på MNOK 1,047 fra investeringsaktiviteter MNOK -2,673 og fra finansieringsaktiviteter MNOK 0. Morselskapet har i perioden ikke foretatt investeringer i anleggsmidler.

Styret finner resultatet for 2017 tilfredsstillende, og forventer ytterligere resultatforbedring i 2018.



Salgsinntekter og segmentinformasjon

Selskapet har virksomhet kun i Norge, og det har derfor ikke rapporterbare segmenter etter NRS 10 og forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak.

I forbindelse med sekundært rapporteringsformat har selskapet konsesjon for investeringstjenestene 1, 2, 5 og 6 etter vphl § 2-1 første ledd. Selskapets inntekter stammer fra investeringstjeneste 5, investeringsrådgivning og 1, mottak og formidling av ordre på vegne av kunde i forbindelse med ett eller flere finansielle instrumenter.

Konsesjon som verdipapirforetak

Optimum AS fikk konsesjon som verdipapirforetak i februar 2007, noe som medfører krav til selskapets og konsernets ansvarlige kapital, jfr. Kapitalkravsforskriften. I mai 2010 ble konsesjonen utvidet til også å omfatte tjenesten *utførelse av ordre på vegne av kunde* (jfr verdipapirhandelloven § 2-1 1. ledd nr 2). Dette var et ledd i selskapets ønske om selv å kunne ta ut potensialet ved å tilby tjenester innenfor en større del av verdikjeden.

Optimum Alternative Investments AS, søsterselskap til Optimum AS, søkte og mottok i 2017 konsesjon til å forvalte alternative investeringsfond, jfr. Lov om forvaltning av alternative investeringsfond, § 2 – 2 (1). Optimum AS er i denne sammenheng distributør av fondene.

Optimums kapitaldekningskrav skal ta høyde for estimert kredittrisiko og operasjonell risiko. I tillegg rapporteres store engasjementer, som måles i forhold til ansvarlig kapital. Samlet engasjement med en enkelt kunde kan ikke overstige 25 % av selskapets netto ansvarlige kapital. Optimum ligger pr. 31.12.2017 innenfor denne grensen.

Kapitaldekning for Optimum AS pr 31.12.2017 er 10,2 % mens konsolidert kapitaldekning er 11,3 %.

Fortsatt drift

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

Fremtidig utvikling

Optimum AS ønsker å befeste sin selvstendige posisjon som frittstående finansiell distributør og kapitalforvalter, videreutvikle en posisjon som en av de ledende i Norge, primært ved organisk vekst.

Selskapet har nedlagt betydelige ressurser i 2017 for tilpasning av virksomheten til regelverket ved MIFID II fra 1. januar 2018.

Optimum forventer å fortsette den betydelige vekst i plassert volum som ble oppnådd i 2017.

Markedsrisiko

Konsernet har en begrenset markedsrisiko ved at man primært utøver investeringsrådgivning og mottak og formidling av ordre på vegne av kunde. Den operasjonelle risikoen er knyttet til eventuelle feil som gjøres i tilknytning til formidling av ordre, og til den enkelte rådgivers utøvelse av investeringsrådgivningen.

Konsernet er ikke vesentlig eksponert mot valutarisiko for det samlede regnskap og balanse. For 2017 var tilnærmet 100 % av selskapets inntekter oppgjort i NOK. Konsernet har ikke inngått terminkontrakter eller andre avtaler for å redusere valutarisiko.

Kredittrisiko

Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses lav, da en stor andel av fordringene er mot solide verdipapirforetak. Brutto kredittrisiko på balansedagen utgjør totalt MNOK 24,2 for konsernet.

Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter som minimerer kredittrisikoen i konsernet.

Likviditetsrisiko

Likviditeten i konsernet er god. Datterselskapet Optimum AS har trekkrettigheter hos sin hovedbankforbindelse, og denne har kun vært benyttet i korte perioder gjennom 2017.



Arbeidsmiljø

Sykefraværet var på totalt 159 dager i 2017, som utgjorde 1,49 % av total arbeidstid. Dette er lavere enn i 2016 (2,5 %). Eksempler på gjennomførte tiltak for å holde et lavt sykefravær er rulling av arbeidsoppgaver mellom ansatte, fokus på vinnerkultur og profesjonalisering av selskapet både utad og innad. Selskapet betaler også deler av ansattes medlemskap i treningscenter.

Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker som har resultert i store materielle skader eller personskader i løpet av året.

Arbeidsmiljøet betraktes som godt, og det iverksettes løpende tiltak for forbedringer. Det gjennomføres årlige medarbeidersamtaler med samtlige ansatte.

Konsernets ansatte har ikke etablert en felles organisasjon, men konsernet anser likevel at kommunikasjonen med de ansatte har vært konstruktiv, åpen og bidratt positivt til driften.

Optimum Gruppen AS har ingen ansatte.

Likestilling

Konsernet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Optimum tar i sin policy sikte på at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn, for eksempel i saker vedrørende lønn, avansement og rekruttering.

Ved utgangen av 2017 har konsernet 36 ansatte, hvorav 12 kvinner, en kvinneandel på 33 %. Det er en uttalt målsetting at kvinneandelen skal opprettholdes eller økes. Konsernets styre består av en kvinne og to menn og har følgelig en kvinneandel på 33 %.

Samfunnsansvar og ytre miljø

Konsernet har ikke utarbeidet særskilte retningslinjer vedrørende menneskerettigheter. Vi anser likevel at vårt fokus på overholdelse av lover og forskrifter, likestilling mellom kjønnene samt likebehandling av mennesker fra ulike kulturer ved ansettelse og i eksisterende arbeidsforhold medfører at overordnede menneskerettigheter er hensyntatt i konsernets virksomhet.

Konsernets utøvelse av gjeldende rutine vedrørende tiltak mot hvitvasking av penger anses som tilfredsstillende i forhold til å bekjempe korrupsjon.

Konsernet mener å operere positivt i forhold til det ytre miljø, og har ikke virksomhet som direkte forurenser dette.

Resultatdisposisjon

Styret foreslår overfor generalforsamlingen at årets underskudd overføres udekket tap med kr 444 780.

Bergen 26. februar 2018

I styret for Optimum Gruppen AS

Peter U Hammerich
Styrets leder

Mona I Biering
Styremedlem

Trond Gullaksen
Styremedlem

Hans-Petter Angell
Adm.direktør



Optimum Gruppen AS

2017	2016	Note	Resultatregnskap	Note	2017	2016
					Morselskap	Morselskap
Konsern	Konsern		Driftsinntekter			
56 930 106	50 324 228	2	Salgsinntekt		0	0
602 770	411 552		Annen driftsinntekt		0	0
<u>57 532 876</u>	<u>50 735 780</u>		Sum driftsinntekter		<u>0</u>	<u>0</u>
			Driftskostnader			
38 335 369	35 878 371	6,7	Lønnskostnad		0	0
949 263	3 916 695	8	Avskrivning		0	0
18 691 914	17 708 074	6	Annen driftskostnad	6	82 281	59 782
<u>57 976 546</u>	<u>57 503 140</u>		Sum driftskostnader		<u>82 281</u>	<u>59 782</u>
			Driftsresultat		<u>-82 281</u>	<u>-59 782</u>
			Finansinntekter og finanskostnader			
0	0		Inntekt på inv. i datterselskap		-381 315	-5 989 680
35 770	38 301		Finansinntekt		612	1 876
0	22 747	10	Nedskrivning av finansielle eiendeler	17	0	0
108 210	194 777		Finanskostnad		0	0
<u>-72 440</u>	<u>-179 223</u>		Netto Finansposter		<u>-380 703</u>	<u>-5 987 804</u>
			Resultat før skattekostnad		<u>-462 984</u>	<u>-6 047 586</u>
			Skattekostnad			
-71 330	-925 298	13	Skattekostnad på ordinært resultat	13	-18 204	-13 898
			Årsresultat		<u>-444 780</u>	<u>-6 033 688</u>
			Overføringer:			
0	0	14	Utbytte	14	0	0
-444 780	-6 021 285	14	Overført til/fra annen egenkapital	14	-444 780	-6 033 868
<u>-444 780</u>	<u>-6 021 285</u>		Sum disponert		<u>-444 780</u>	<u>-6 033 868</u>



Optimum Gruppen AS

2017	2016	Note	Balance	Note	2017	2016
Konsern	Konsern				Mor	Mor
			Immatrielle eiendeler			
1 560 036	1 488 706	13	Utsatt skattefordel		32 102	13 898
0	0	16	Goodwill		0	0
<u>1 560 036</u>	<u>1 488 706</u>				<u>32 102</u>	<u>13 898</u>
			Anleggsmidler			
			Varige driftsmidler			
			Driftsløsøre, inventar, verktøy,			
3 599 017	1 732 412	8	kontormaskiner		0	0
			Finansielle anleggsmidler			
1 019 649	1 162 362	10	Investering i aksjer og andeler		0	0
0	0	17	Investering i datterselskaper	17	15 360 314	15 241 629
0	0		Andre fordringer		0	0
<u>1 019 649</u>	<u>1 162 362</u>		Sum Finansielle Anleggsmidler		<u>15 360 314</u>	<u>15 241 629</u>
<u>6 178 702</u>	<u>4 383 480</u>		Sum Anleggsmidler		<u>15 392 416</u>	<u>15 255 527</u>
			Omløpsmidler			
			Fordringer			
13 580 338	10 976 632		Kundefordringer		0	0
0	0		Konsernfordringer	12	0	0
861 029	715 154		Andre fordringer		0	0
<u>14 441 367</u>	<u>11 691 786</u>		Sum Fordringer		<u>-</u>	<u>-</u>
<u>6 227 340</u>	<u>7 852 693</u>	3	Betalingsmidler	3	<u>882 416</u>	<u>1 464 085</u>
<u>20 668 707</u>	<u>19 544 479</u>		Sum Omløpsmidler		<u>882 416</u>	<u>1 464 085</u>
<u>26 847 409</u>	<u>23 927 959</u>		Sum Eiendeler		<u>16 274 832</u>	<u>16 719 612</u>



Optimum Gruppen AS

2017	2016	Note	Balanse	Note	2017	2016
Konsern	Konsern				Mor	Mor
Egenkapital						
53 134 700	53 134 700	14	Aksjekapital	14	53 134 700	53 134 700
1 366 030	1 366 030	14	Overkurs	14	1 366 030	1 366 030
0	0		Annen innskutt EK		0	0
<u>54 500 730</u>	<u>54 500 730</u>		Sum Innskutt Egenkapital		<u>54 500 730</u>	<u>54 500 730</u>
Opptjent egenkapital						
0	0	14	Annen egenkapital	14	0	0
-39 874 031	-39 429 250	14	Udekket tap	14	-39 874 031	-39 429 250
<u>-39 874 031</u>	<u>-39 429 250</u>		Sum Opptjent egenkapital		<u>-39 874 031</u>	<u>-39 429 250</u>
<u>14 626 699</u>	<u>15 071 480</u>		Sum Egenkapital		<u>14 626 699</u>	<u>15 071 480</u>
Gjeld						
Langsiktig gjeld						
335 454	883 343		Andre avsetninger for forpliktelser		0	0
0	0	19	Øvrig langsiktig gjeld		0	0
<u>335 454</u>	<u>883 343</u>		Sum langsiktig gjeld		<u>0</u>	<u>0</u>
Kortsiktig gjeld						
873 852	424 907		Leverandørgjeld		0	0
2 826 959	2 573 771		Skyldig offentlige avgifter		0	0
0	0	13	Betalbar skatt	13	0	0
0	0		Utbytte		0	0
8 184 444	4 974 458	12	Annen kortsiktig gjeld	12	1 648 132	1 648 132
<u>11 885 255</u>	<u>7 973 136</u>		Sum kortsiktig gjeld		<u>1 648 132</u>	<u>1 648 132</u>
<u>12 220 709</u>	<u>8 856 479</u>		Sum Gjeld		<u>1 648 132</u>	<u>1 648 132</u>
<u>26 847 408</u>	<u>23 927 959</u>		Sum Egenkapital og Gjeld		<u>16 274 831</u>	<u>16 719 612</u>

31.12.2017

Bergen 26. februar 2018

I styret for
Optimum Gruppen AS

Peter Ulrik Hammerich
Styrets leder

Trond Gullaksen
Styremedlem

Mona Irene Biering
Styremedlem

Hans-Petter Angell
Adm.dir



Optimum Gruppen AS

Konsern 2017	Konsern 2016	Kontantstrømoppstilling	Morselskap 2017	Morselskap 2016
		<u>Kontantstrøm fra operasjonell virksomhet</u>		
-516 110	-6 946 583	Ordinært resultat før skatt	-462 984	-6 047 586
0	-1 757 041	Periodens betalte skatt	0	0
0	0	Resultatandel i datterselskap	381 315	5 989 680
949 263	3 916 695	Ordinære avskrivninger	0	0
0	22 747	Nedskrivning av anleggsmidler og finansielle omløpsmidler	0	0
-2 603 706	3 502 236	Endring i kundefordringer	0	0
448 945	177 673	Endring i leverandørgjeld	0	0
0	0	Endring i konsernmellomværende	0	0
2 769 410	-678 421	Endring i andre tidsavgrensningsposter	0	0
1 047 802	-1 762 694	A: Netto likv. endring fra virksomheten	-81 669	-57 906
		<u>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</u>		
-2 815 868	-1 103 004	Investering i varig driftsmidler	0	0
0	0	Salg av varige driftsmidler	0	0
142 713	108 192	Innbetalinger ved salg av aksjer i andre foretak	0	0
0	0	Utbetalinger ved salg av aksjer i andre foretak	0	0
0	0	Salg/Avvikling av datterselskap	0	0
0	0	Lån til konsernselskaper	0	0
0	0	Endring i andre investeringer	0	0
-2 673 155	-994 812	B: Netto likv. endring fra investeringsaktiviteter	0	0
		<u>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</u>		
0	0	Emisjoner	-500 000	0
0	0	Konvertering gjeld til EK	0	0
0	0	Netto endring kassekreditt	0	0
0	-3 000 000	Utbetalinger av utbytte	0	-3 000 000
0	0	Innbetaling av utbytte/konsernbidrag	0	3 000 000
0	-3 000 000	C: Netto likv. endring fra finansieringsaktiviteter	-500 000	0
		A+B+C : Netto endring i likvider gjennom året	-581 669	-57 906
-1 625 353	-5 757 506	Likviditetsbeholdning 1.1	1 464 085	1 521 991
7 852 693	13 610 199	Likviditetsbeholdning 31.12	882 416	1 464 085
6 227 340	7 852 693			



Optimum Gruppen AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk. Årsregnskapet følger forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak.

Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Optimum Gruppen AS, datterselskapene Optimum AS og Optimum Alternative Investments AS samt datterdatterselskapene Optimum Private Equity 2017 AS og Optimum Nordisk Eiendom 2017 AS. Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var én økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværender mellom selskapene er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapet følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet.

Salgsinntekter

Driftsinntekter består hovedsaklig av provisjoner. Inntektene resultatføres når de opptjenes.

Vurdering og klassifisering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld. 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.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Man gjør fortløpende en vurdering av sine utestående. Basert på erfaringstall har selskapet en generell avsetning som dekker forventet tap på fordringer.

Kortsiktige plasseringer

Aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler, vurderes til laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte inntektsføres som annen finansinntekt dersom utbyttet er opptjent i cierperioden.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet 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.

Datterselskaper

Investering i datterselskap er i selskapsregnskapet vurdert etter egenkapitalmetoden. Andelen av resultatet er basert på resultat etter skatt i datterselskapet med fradrag for andel av interne gevinster.

Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Bruk av estimater

Ledelsen har benyttet estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader og opplysninger om potensielle forpliktelser. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Estimater og de underliggende forutsetningene vurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater regnskapsføres i den perioden endringene oppstår.



Optimum Gruppen AS

Note 2 – Salgsinntekter

Morselskap har ikke salgsinntekter. Datterselskapet Optimum AS har konsesjon for investeringsjeneste etter vphl § 2-1(1) nr 1, 2, 5 og 6 og vphl. § 2-1(2) nr 1, 5 og 6. Selskapets inntekter stammer i sin helhet fra investeringsjenester; mottak og formidling av ordre på vegne av kunde i forbindelse med ett eller flere finansielle instrumenter. Selskapet tar ikke befalt for investeringsrådgivning dersom kunden velger å ikke følge rådene. Selskapet har følgende ikke rapporterbare segmenter.

Datterselskapet Optimum Alternative Investments AS har konsesjon for forvaltning av alternative investeringsfond, jf aifl. § 2-2 første ledd. Selskapets inntekter i 2017 gjelder forvaltningshonorar.

Note 3 – Bankinnskudd

Morselskapet har ikke bundne bankinnskudd. I posten for konsernet inngår bundne bankinnskudd på skattekrettskontoen med kr 1 347 122 i Optimum AS og kr 100 295 i Optimum Alternative Investments AS per 31.12.2017.

Note 4 – Finansiell markedsrisiko

Selskapet benytter seg ikke av finansielle instrumenter i forbindelse med styringen av valuta risikoen. Renterisiko oppstår på kort og mellomlangt som et resultat av at deler av selskapets gjeld har flytende rente. For øvrig vurderes markedsrisikoen som begrenset da man primært utøver investeringsrådgivning og mottak og formidling av ordre på vegne av kunde i forbindelse med ett eller flere finansielle instrumenter.

Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine økonomiske forpliktelser anses lav da motparter i hovedsak er verdipapirforetak og deres fond.

Det vil i lys av siste års utvikling ikke bli stilt større krav til arbeidskapital. Likviditeten i selskapet er tilstrekkelig.

Note 5 – Kapitaldekning

Optimum AS fikk konsesjon som verdipapirforetak i februar 2007, noe som medfører krav til selskapets og konsernets ansvarlige kapital jfr. Kapitalkravforskriften. I samsvar med forskriften skal kapitaldekningskrav for Optimum AS tilfredsstilles både for selskapet Optimum AS og for morselskapet Optimum Gruppen AS.

Optimums kapitaldekningskrav skal ta høyde for estimert kredittisiko og operasjonell risiko. I tillegg rapporteres store engasjementer, som måles i forhold til ansvarlig kapital. Samlet engasjement med en enkelt kunde kan ikke overstige 25 % av selskapets netto ansvarlige kapital.

Optimum AS har i hele 2017 innfridd kapitaldekningskravet på 8 %. Kapitaldekning for Optimum AS per 31.12.2017 er 10,2 % mens konsolidert kapitaldekning for Optimum Gruppen AS er på 11,3 % på samme tidspunkt.

Spesifikasjon av kapitaldekning:

(alle tall i hele 1 000)

	Optimum AS (driftsselskapet)	Optimum Gruppen AS (konsolidert)
Risikovektet beregningsgrunnlag (inngår ikke i handelsporteføljen)	1 995	1 939
Beregningsgrunnlag (inngår ikke i handelsporteføljen)	24 933	24 235
Herunder vektet med 250%	1 475	1 489
Herunder vektet med 100 %	20 519	19 320
Herunder vektet med 20 %	3 688	5 967
Herunder vektet med 0%	-	-
Operasjonell risiko	8 671	8 671
Beregningsgrunnlag - Kapitalkravforskriften	13 548	13 548
Netto ansvarlig kapital	13 593	14 990
Herunder kjernekapital	13 593	14 990
Tilleggskapital (ansvarlig lån)	-	-
Fradrag inkludert i kjernekapitalen (goodwill)	-	-
Kapitaldekningsprosent pr 31.12.17 iht. Kapitalkravforskriften inkl ansvarlig lån	10,2 %	11,3 %

Optimum Alternative Investments AS fikk konsesjon for forvaltning av alternative investeringsfond, jf aifl. § 2-2 første ledd i 2017, noe som medfører krav til ansvarlig kapital og startkapital. Optimum Alternative Investments AS oppfyller disse kravene i 2017:

Ansvarlig kapital per 31.12.2017	1 753 856
Beregning kapitaldekning	
Kapitalkrav faste kostnader	5.3
Kapitalkrav beløp til forvaltning >250 MEUR	5.1
Startkapital - EUR 125 000	5.2
Tilleggskapital av kapital til forvaltning	1 230 038
Krav til kapitaldekning	
Over-/Underdekning	523 819

Note 5.1		
Kapital til forvaltning egne fond (NOK) OPE 2017 IS	Bokført	41 018 415
	Inkl rest utestående	41 044 415

Note 5.2		
Kurs EUR/NOK pr 29.12.2017 hentet fra Norges Bank		9,8403

Note 5.3
25 % av faste kostnader overstiger ikke EUR 125.000



Opstartsm Gruppen AS

Note 6 - Lønn, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.

Det er ikke lønnskostnader i morselskapet. Alle tallstørrelser vedr. lønn gjelder konsernet. Lønnsmodell i distribusjon ble endret fra og med 01.01.2011 samsvarende med Rundskriv 17/2010 fra Finanstilsynet. Rådgivere har nå en fastlønnsmodell med mulig tillegg av bonus.

Lønnskostnader	2017	2016
Lønninger	30 904 373	29 564 398
Arbeidsgiveravgift	5 603 638	4 612 685
Pensjonskostnader	592 610	616 076
Andre ytelser	1 234 748	1 285 210
Sum	<u>38 335 369</u>	<u>35 678 369</u>

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 44 årsverk.

Ytelser til ledende personer

	Lønn	Pensjons- utgifter	Andre godtgjørelser
Hans-Petter Angell, adm. dir.	1 653 368	31 250	9 617

Styreonorar til styreteder utgjør kr 175 000.
Styrets øvrige medlemmer godtgjøres med kr 110 000.

Adm. dir. Hans-Petter Angell har avtale om etterlønn i 12 måneder ved oppsigelse.
Adm. dir. er omfattet av bonusordning for ledergruppen.

Honorar til

	Morselskap	Konsern
Lovpålagt revisjon	59 250	326 168
Andre attestasjonstjenester	19 538	94 024
Sum	<u>78 788</u>	<u>422 262</u>

Alla beløp er inklusiv mva.

Note 7 - Pensjonskostnader og forpliktelser

Morselskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Konsernet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Konsernets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov

Note 8 - Varige driftsmidler

Morselskapet har ingen varige driftsmidler. Alle tall gjengitt nedenfor gjelder derfor konsernet.

	Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner
Anskaffelseskost 01.01.	17 041 168
Tilgang kjøpte driftsmidler	2 815 868
Avgang solgte driftsmidler	-
Anskaffelseskost 31.12.	<u>19 857 036</u>
Akk.avskrivning 31.12.	-16 258 019
Akk.nedskr. 31.12.	-
Balansført pr. 31.12.	<u>3 599 017</u>
Årets avskrivninger	949 263
Økonomisk levetid Avskrivningsplan	3-5 år Lineær

Note 9 - Leieavtaler

Selskapet benytter operasjonell leasing for en del av kontorparken og har leieavtaler for vann og kaffemaskiner. Samlet løsbetaling for 2017 utgjorde kr 165 689.



Optimum Gruppen AS

Note 10 - Aksjer og andeler i andre foretak m.v.
Morselskapet har ingen aksjer eller andeler utenom datterselskaper, ref. note 17. Alle tall gjengitt nedenfor gjelder derfor konsernet.

	Anskaffelseskost	Bokført verdi
Anleggsmidler		
Øvrige aksjer/andeler	1 042 444	1 019 649
Sum	1 042 444	1 019 649

Note 11 - Pantsilføelser og garantier m.v.
Morselskapet har ingen pantstillsalar eller garantier. Datterselskapet Optimum AS sin kassekreditt er sikret med pant i kundefordringer. Optimum AS har stilt husleie garanti for lokaler i Bergen på kr 837 000 og i Oslo på kr 907 500.

Note 12 - Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

Morselskap:	Andre fordringer	
	2017	2016
Foretak i samme konsern/konsernbidrag og utbytte	-	-
	Annen kortsiktig gjeld	
	2017	2016
Foretak i samme konsern/konsernbidrag og utbytte	1 648 132	1 648 132

Note 13 - Skatt

Årets skattekostnad fremkommer slik:

	Konsern		Morselskap	
	2016	2017	2016	2017
Betalbar skatt på årets resultat	-	-	-	-
Skatt på resultatført konsernbidrag	-	-	-	-
Føll tidligere år	-	-	-	-
Endring i utsatt skatt/fordel	-925 298	-71 330	-13 898	-18 204
Årets totale skattekostnad	-925 298	-71 330	-13 898	-18 204

Betalbar skatt i årets skattekostnad fremkommer slik:

	Konsern		Morselskap	
	2016	2017	2016	2017
Resultat før skattekostnad	-6 946 583	-516 110	-6 047 586	-621 699
3 % inntektsføring fritaksmetode	-	-	-	-
Avskrivninger på konserneodivill	2 791 180	-	-	-
Øvrige permanente forskjeller	382 611	303 807	5 989 680	540 030
Konsernbidrag med skatteeffekt	-	-	-	-
Endring i midlertidige forskjeller	802 767	-228 579	-	-
Anvendt fremførbart underskudd	-	-193 777	-	-
Grunnlag betalbar skatt	-2 970 025	-634 659	-57 906	-81 669
Skatt, 25 %, som utgjør sum betalbar skatt på årets resultat	-	-	-	-

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:

Forskjeller som utlignes:	Konsern		Morselskap	
	2016	2017	2016	2017
Anleggsmidler	-2 053 630	-1 627 818	-	-
Regnskapsmessige avsetninger	-1 000 000	-1 200 000	-	-
Akk. Fremførbart underskudd	-2 982 608	-3 423 492	-57 907	-139 576
Sum	-6 036 238	-6 251 310	-	-
Forskjeller som ikke inngår	69 284	-	-	-
Utsatt skattefordel (-)	-1 488 706	-1 560 036	-13 898	-32 102



Optimum Gruppen AS

Note 14 - Egenkapital

Morselskap og konsern

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt	Udekket tap	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01	53 134 700	1 366 030	-	-39 429 250	-	15 071 480
Avsatt utbytte	-	-	-	-	-	-
Årets resultat	-	-	-	-444 780	-	-444 780
Andre endringer	-	-	-	-	-	-
Egenkapital 31.12.	53 134 700	1 366 030	-	-39 874 030	-	14 626 700

Note 15 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i Optimum Gruppen AS består av

	Antall	Pålydende	Balansført
Ordinære aksjer	531 347	100	53 134 700

Oversikt over aksjonærene i selskapet per 31.12.

	Ordinære		
	aksjer	Eierandel	Stemmeandel
T&T AS	178 281	33,55 %	33,55 %
Moro-Invest AS	172 169	32,40 %	32,40 %
Jaca Invest AS	163 000	30,68 %	30,68 %
Exiite AS	12 225	2,30 %	2,30 %
Øyvind Hofstad	1 612	0,30 %	0,30 %
Tor-Erik Nielsen	1 224	0,23 %	0,23 %
Kim Eirik Hansen	1 224	0,23 %	0,23 %
Morten Sjøner Syrstad	1 000	0,19 %	0,19 %
Øyvind Asklund	612	0,12 %	0,12 %
Sum	531 347	100 %	100 %

Note 16 - immaterielle eiendeler

Morselskapet har ingen immaterielle eiendeler. Alle tall gjengitt nedenfor gjelder konsernet.

Goodwill ble ferdig avskrevet i 2016.

Note 17 - datterselskaper

	Stiftet	Ervervet	Eierandel	Stemmeandel
Optimum AS	1991	22.05.2006	100 %	100 %
Optimum Alternative Investments AS	2014	07.07.2014	100 %	100 %
Optimum Private Equity 2017 AS	2017	30.06.2017	100 %	100 %
Optimum Nordisk Handelseiendom 2017 AS	2017	05.12.2017	100 %	100 %

	Aksjekapital	Antall aksjer	Balansført verdi	Egenkapital 31.12.2017	Resultat 2017
Optimum AS	4 100 000	41 000	16 606 458	13 606 458	12 961
Optimum Alternative Investments AS	1 230 000	14 000	1 753 856	1 753 856	-394 276
Optimum Private Equity 2017 AS	50 000	50 000	230 000	-	-
Optimum Nordisk Handelseiendom 2017 AS	30 000	30 000	30 000	-	-

Optimum Private Equity 2017 AS og Optimum Nordisk Handelseiendom 2017 AS er nystiftet i 2017 og uten vesentlig drift. Selskapene er derfor ikke konsolidert inn i konsernet.

Investering etter egenkapitalmetoden i Optimum Gruppen

	Optimum AS	Optimum Alternativ investments AS
Balansført EK på kjøpstidspunktet	9 440 000	1 648 132
Anskaffelseskost	60 000 000	1 648 132
Inngående balanse 01.01	13 593 497	1 648 132
Årets resultatandel	12 961	-394 276
Kontantinskudd	-	500 000
Utgående balanse 31.12	13 606 458	1 753 856



Optimum Gruppen AS

Note 18 - Transaksjoner med nærstående

Datterselskap Optimum AS er tilrettelegger, forretningsfører og distributør for selskapene Optimum Realinvest GCC Aktiv AS, Realinvest GCC Aktiv AS, Global Opportunities PE AS, Real Estate Recovery AS, Private Equity Growth 2012 AS, Nordisk Handelseiendom AS og AVS Feeder

Optimum AS mottar honorarer relatert til transaksjon, tilrettelegging, distribusjon, tegning, forvaltning, administrasjon og forretningsføring. Samlet inntektsført beløp i 2017 utgjør kr 6 500 826.

Optimum AS er tilrettelegger for selskapene Optimum Private Equity 2017 IS og Optimum Nordisk Handelseiendom 2017 IS. Samlet inntektsført beløp i 2017 utgjør kr 10 888 476.

Note 19 - Langsiktig gjeld

Morselskapet har ikke langsiktig gjeld. Tall gjengitt nedenfor gjelder konsernet.

	2017	2016
Ansvarlig lån	0	0
Avsetning for forpliktelse	335 454	883 343
Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år	0	0

Selskapets styre vedtok i 2011 en godtgjøringsordning gjeldende for ledende ansatte i selskapet. Bonusen fordeles med 50 % i kontantandel og 50 % i betinget kapital.

Den betingete kapitalen holdes tilbake av selskapet, og utbetales etter gitte kriterier basert på selskapets resultatavvikling. Avsatt bonus fra tidligere år er tilbakeført i 2017.



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Tnornmøhlens gate 53 D, NO-5006 Bergen
Postboks 6163, NO-5892 Bergen

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA

Tlf: +47 24 00 24 00

Fax: +47 55 21 30 01

www.ey.no

Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Optimum Gruppen AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Optimum Gruppen AS som består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets finansielle stilling per 31. desember 2017, og av deres resultater og kontantstrømmer 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for øvrig informasjon. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den ellers viser seg å inneholde 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 i samsvar med lov og forskrifter, herunder 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 legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.



Building a better
working world

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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- ▶ identifiserer og anslår 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;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater 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 foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer 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;
- ▶ innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å fastsette strategien for, samt å følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen, og vi har et udeelt ansvar for konklusjonen på revisjonen av konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Uavhengig revisors beretning - Optimum Gruppen AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

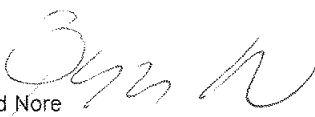


Building a better
working world

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Bergen, 27. februar 2018
ERNST & YOUNG AS


Øyvind Nore
statsautorisert revisor