



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 819 385 912  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2017 AS  
Forretningsadresse: Ruseløkkveien 30  
0251 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### Konsern

Morselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: 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: Marcus Børresen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.05.2022

### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

*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, 13.07.2023



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	4, 9	3 280 771	3 211 315
<b>Sum kostnader</b>		<b>3 280 771</b>	<b>3 211 315</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-3 280 771</b>	<b>-3 211 315</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		20 208 372	7 103 127
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>20 208 372</b>	<b>7 103 127</b>
Annen finanskostnad			92 000
<b>Sum finanskostnader</b>			<b>92 000</b>
<b>Netto finans</b>		<b>20 208 372</b>	<b>7 011 127</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>16 927 601</b>	<b>3 799 812</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>16 927 601</b>	<b>3 799 812</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>16 927 601</b>	<b>3 799 812</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap	7	16 893 746	3 792 152
Overføringer annen egenkapital	7	33 855	7 660
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>16 927 601</b>	<b>3 799 812</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap		0	
Investeringer i aksjer og andeler	5	190 302 453	174 069 956
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>190 302 453</b>	<b>174 069 956</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>190 302 453</b>	<b>174 069 956</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>	3	<b>6 683 984</b>	<b>7 418 627</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>6 683 984</b>	<b>7 418 627</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>196 986 437</b>	<b>181 488 583</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	7, 8	70 000	70 000
Overkurs	7	360 000	360 000
Annen innskutt egenkapital	7	175 821 748	177 284 496
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>176 251 748</b>	<b>177 714 496</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	7	20 701 688	3 774 087
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>20 701 688</b>	<b>3 774 087</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>196 953 436</b>	<b>181 488 583</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Sum langsiktig gjeld		0	0
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Annen kortsiktig gjeld		33 001	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>33 001</b>	
<b>Sum gjeld</b>		<b>33 001</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>196 986 437</b>	<b>181 488 583</b>



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 684540

**Enheten**

Organisasjonsnummer: 819 385 912  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2017 AS  
Forretningsadresse: Ruseløkkveien 30  
0251 OSLO

**Regnskapsår**

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

**Konsern**

Morselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: 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: Marcus Børresen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.05.2022

**Grunnlag for avgivelse**

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 21.07.2022



Organisasjonsnr: 819 385 912  
OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2017 AS

## RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	4, 9	3 280 771	3 211 315
<b>Sum kostnader</b>		<b>3 280 771</b>	<b>3 211 315</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-3 280 771</b>	<b>-3 211 315</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		20 208 372	7 103 127
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>20 208 372</b>	<b>7 103 127</b>
Annen finanskostnad			92 000
<b>Sum finanskostnader</b>			<b>92 000</b>
<b>Netto finans</b>		<b>20 208 372</b>	<b>7 011 127</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>16 927 601</b>	<b>3 799 812</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>16 927 601</b>	<b>3 799 812</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>16 927 601</b>	<b>3 799 812</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap	7	16 893 746	3 792 152
Overføringer annen egenkapital	7	33 855	7 660
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>16 927 601</b>	<b>3 799 812</b>



Organisasjonsnr: 819 385 912  
OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2017 AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
--------------	------	------	------

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

##### Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap		0	
Investeringer i aksjer og andeler	5	190 302 453	174 069 956
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>190 302 453</b>	<b>174 069 956</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>190 302 453</b>	<b>174 069 956</b>

#### Omløpsmidler Varer

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	3	6 683 984	7 418 627
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>6 683 984</b>	<b>7 418 627</b>

<b>SUM EIENDELER</b>		<b>196 986 437</b>	<b>181 488 583</b>
----------------------	--	--------------------	--------------------

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital	7, 8	70 000	70 000
Overkurs	7	360 000	360 000
Annen innskutt egenkapital	7	175 821 748	177 284 496
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>176 251 748</b>	<b>177 714 496</b>

##### Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	7	20 701 688	3 774 087
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>20 701 688</b>	<b>3 774 087</b>

<b>Sum egenkapital</b>		<b>196 953 436</b>	<b>181 488 583</b>
------------------------	--	--------------------	--------------------

<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
-----------------------------	--	----------	----------

#### Kortsiktig gjeld

Annen kortsiktig gjeld		33 001	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>33 001</b>	

<b>Sum gjeld</b>		<b>33 001</b>	<b>0</b>
------------------	--	---------------	----------



SUM EGENKAPITAL OG GJELD

196 986 437

181 488 583



Organisasjonsnr: 819 385 912  
OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2017 AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
8

#### Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	70000.00	1.00	70000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Optimum Alternative Investments AS	70000.00	100.00%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	70000.00	100.00%

Alle aksjene har like rettigheter.

Note  
4

#### Lønn og ytelser

Selskapet har ingen ansatte og er derfor ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Note

#### Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	19040.00	40280.00

<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	26532.00	44340.00

<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	45572.00	84620.00

Note

#### Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:





**Optimum Private Equity 2017 AS**

---

## **Årsrapport for 2021**

- Årsregnskap**
- **Resultatregnskap**
- **Balanse**
- **Noter**

**Revisjonsberetning**



## Optimum Private Equity 2017 AS

---

### Resultatregnskap 01.01-31.12

	Note	2021	2020
<b>Driftskostnader</b>			
Annen driftskostnad	4, 9	<u>3 280 771</u>	<u>3 211 315</u>
Driftsresultat		<u>-3 280 771</u>	<u>-3 211 315</u>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		20 208 372	7 103 127
Annen finanskostnad		<u>0</u>	<u>92 000</u>
Netto finansposter		<u>20 208 372</u>	<u>7 011 127</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>16 927 601</u>	<u>3 799 812</u>
<b>Årsresultat</b>		<b><u>16 927 601</u></b>	<b><u>3 799 812</u></b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer annen egenkapital	7	33 855	7 660
Udekket tap	7	<u>16 893 746</u>	<u>3 792 152</u>
Sum disponert		<u>16 927 601</u>	<u>3 799 812</u>



## Optimum Private Equity 2017 AS

---

### Balanse pr. 31. desember

	Note	2021	2020
<b>Anleggsmidler</b>			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i aksjer og andeler	5	<u>190 302 453</u>	<u>174 069 956</u>
Sum finansielle anleggsmidler		<u>190 302 453</u>	<u>174 069 956</u>
Sum anleggsmidler		<u>190 302 453</u>	<u>174 069 956</u>
<b>Omløpsmidler</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	3	<u>6 683 984</u>	<u>7 418 627</u>
Sum omløpsmidler		<u>6 683 984</u>	<u>7 418 627</u>
Sum eiendeler		<u>196 986 437</u>	<u>181 488 583</u>



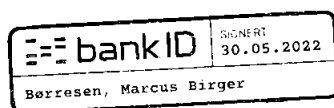
## Optimum Private Equity 2017 AS

### Balanse pr. 31. desember

	Note	2021	2020
<b>Egenkapital</b>			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	7, 8	70 000	70 000
Overkurs	7	360 000	360 000
Annen innskutt egenkapital	7	175 821 748	177 284 496
Sum innskutt egenkapital		<u>176 251 748</u>	<u>177 714 496</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	7	20 701 688	3 774 087
Sum opptjent egenkapital		<u>20 701 688</u>	<u>3 774 087</u>
Sum egenkapital		<u>196 953 436</u>	<u>181 488 583</u>
<b>Gjeld</b>			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Annen kortsiktig gjeld		33 001	0
Sum kortsiktig gjeld		<u>33 001</u>	<u>0</u>
Sum gjeld		<u>33 001</u>	<u>0</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>196 986 437</u>	<u>181 488 583</u>

31. desember 2021

Oslo, 30. mai 2022



Marcus Børresen  
Styrets leder



## Optimum Private Equity 2017 AS

---

### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

##### *Datterselskap/tilknyttet selskap*

Datterselskapet vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte og andre utdelinger inntektsføres samme år som det avsettes i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen.

Datterselskap blir ikke konsolidert etter unntaksregel for små foretak.

##### *Klassifisering og vurdering av balanseposter*

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, 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. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

##### *Skatter*

Skattemessig over-/underskudd fordeles ut til deltakerne etter deres respektive deltakerandel fra det indre selskapet Optimum Private Equity 2017 IS, herunder hovedmannen Optimum Private Equity 2017 AS. Selskapet balansefører ikke utsatt skattefordel i tråd med unntaksregel for små foretak.

##### *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.

#### Note 2 - Selskapsstruktur, organisering og formål

Optimum Private Equity 2017 IS (Fondet) er organisert som et indre selskap hvor Optimum Private 2017 AS er hovedmann og investorene er stille deltakere. Formålet til fondet er å investere i Argentum 2017 IS (Mottakerfondet).

Regnskapet viser regnskap for Optimum Private Equity 2017 AS (hovedmannen) og Optimum Private Equity 2017 IS. Hovedmannen eier 0,2 % av Optimum Private Equity IS. Andel resultat og andel egenkapital som er tilordnet de stille deltakerne er vist i egne linjer under resultatdisponering og under egenkapitalen.



## Optimum Private Equity 2017 AS

---

### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 3 - Bankinnskudd

Selskapet har ingen bundne bankinnskudd pr 31.12.

#### Note 4 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Selskapet har ingen ansatte og er derfor ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

*Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:* **2021**

Revisjon	19 040
Annen bistand	26 532

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

#### Note 5 - Aksjer i datterselskap/tilknyttet selskap

Selskap	Eierandel	Anskaff.kost	Bokført verdi	Markedsverdi
Argentum 2017 IS	60%	190 302 453	190 302 453	289 015 430

Investeringen i datterselskapet Argentum 2017 IS er bokført til laveste av kostpris og virkelig verdi. Verdivurdering er basert på verdiestimat fra Argentum per 31.12.2021.

Det er restkommitert kr 54 217 469 til Argentum 2017 IS per 31.12.2021.

Egenkapital i Argentum 2017 IS er kr 300 299 833 pr 31.12.2021 og resultatet kr 30 331 119 i 2021.



## Optimum Private Equity 2017 AS

### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 6 - Skatt

Beregning av årets skattegrunnlag for hovedmann:	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	16 927 602	3 799 812
Permanente forskjeller	1 349 462	3 269 548
Tilbakeføring av inntektsført utbytte	-20 189 401	-7 069 360
Reversert opptatt underskudd fra Argentum 2017 IS 2020	1 912 337	0
Skattemessig underskudd på andel i selskap med deltakerfastsetting	-2 699	-10 364
Årets skattegrunnlag	<u>-2 699</u>	<u>-10 364</u>

Oversikt over midlertidige forskjeller	2021	2020
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	<u>-33 297</u>	<u>-33 658</u>
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-33 297</u>	<u>-33 658</u>

Fordeling av skattekostnad mellom hovedmann og stille deltakere	2021	2020
Resultat før skatt	16 927 602	3 799 812
Regnskapsført utbytte	-20 189 401	-7 069 360
Reversert opptatt underskudd fra Argentum 2017 IS 2020	1 912 337	0
Underskudd til fordeling på deltakere fra IS	1 349 462	3 269 608
Fremførbart underskudd hovedmann	-2 699	-10 424
Fratrukket hovedmannens andel fra IS	2 699	10 364

Selskapet balansefører ikke utsatt skattefordel i henhold til unntaksreglene for små foretak.

#### Note 7 - Egenkapital

	Aksje- kapital	Overkurs	Stille deltakeres kapital	Annen egenkapital	Stille deltakeres egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	70 000	360 000	177 269 816	30 668	3 758 100	181 488 584
Netto kontantinnskudd/utdeling	0	0	-1 462 749	0	0	-1 462 749
Årsresultat	0	0	0	33 855	16 893 746	16 927 601
Egenkapital 31.12.	<u>70 000</u>	<u>360 000</u>	<u>175 807 067</u>	<u>64 523</u>	<u>20 651 846</u>	<u>196 953 436</u>

Uinnkalt kapital i Optimum Private Equity 2017 IS er per 31.12 kr 54 217 402.



## Optimum Private Equity 2017 AS

---

### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 8 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	70 000	1 kr	70 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Optimum Alternative Investments AS	70 000	100 %	100 %

Alle aksjene har like rettigheter.

#### Note 9 - Honorar til forvalter

Det er belastet kr 2 925 500 i forvaltningshonorar til Optimum Alternative Investments AS i 2021.

Forvaltningshonoraret utgjør 1 % av kommitert kapital eksklusiv hovedmannens Optimum Private Equity 2017 AS' andel på 0,2 % av kommitert kapital.

#### Note 10 - Godtgjørelser til forvalterens ansatte

Sum av godtgjørelser for ansatte i forvalter, Optimum Alternative Investments AS, var kr 3 093 400 for 2021 inklusive pensjonskostnader og andre ytelser. Det var ikke utbetalt noen variabel godtgjørelse i 2021. Summen av tilsvarende ytelser for faktiske ledere var på kr 2 077 800 fordelt på 1,5 årsverk.



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 2017 AS

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Optimum Private Equity 2017 AS som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er



Building a better  
working world

- høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
  - evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
  - konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet. 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, 30. mai 2022  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Øyvind Nore  
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: ZGKGI-7UZDQ-ZTK4Q-QV2C4-VXYD6-L7LC



# 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: 145.62.xxx.xxx

2022-05-30 11:01:17 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: ZGKGI-7UZDQ-ZTK4Q-QV2C4-VXYD6-L7LC

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/validate>



## Optimum Private Equity 2017 AS

---

### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

##### *Datterselskap/tilknyttet selskap*

Datterselskapet vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte og andre utdelinger inntektsføres samme år som det avsettes i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen.

Datterselskap blir ikke konsolidert etter unntaksregel for små foretak.

##### *Klassifisering og vurdering av balanseposter*

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, 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. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

##### *Skatter*

Skattemessig over-/underskudd fordeles ut til deltakerne etter deres respektive deltakerandel fra det indre selskapet Optimum Private Equity 2017 IS, herunder hovedmannen Optimum Private Equity 2017 AS. Selskapet balansefører ikke utsatt skattefordel i tråd med unntaksregel for små foretak.

##### *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.

#### Note 2 - Selskapsstruktur, organisering og formål

Optimum Private Equity 2017 IS (Fondet) er organisert som et indre selskap hvor Optimum Private 2017 AS er hovedmann og investorene er stille deltakere. Formålet til fondet er å investere i Argentum 2017 IS (Mottakerfondet).

Regnskapet viser regnskap for Optimum Private Equity 2017 AS (hovedmannen) og Optimum Private Equity 2017 IS. Hovedmannen eier 0,2 % av Optimum Private Equity IS. Andel resultat og andel egenkapital som er tilordnet de stille deltakerne er vist i egne linjer under resultatdisponering og under egenkapitalen.



## Optimum Private Equity 2017 AS

---

### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 3 - Bankinnskudd

Selskapet har ingen bundne bankinnskudd pr 31.12.

#### Note 4 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

0

Selskapet har ingen ansatte og er derfor ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

*Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:*

**2021**

Revisjon	19 040
Annen bistand	26 532
	0

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

#### Note 5 - Aksjer i datterselskap/tilknyttet selskap

Selskap	Eierandel	Anskaff.kost	Bokført verdi	Markedsverdi
Argentum 2017 IS	0,60%	190 302 453	190 302 453	289 015 430

Investeringen i datterselskapet Argentum 2017 IS er bokført til laveste av kostpris og virkelig verdi. Verdivurdering er basert på verdier fra Argentum per 31.12.2021.

Det er restkommitert NOK 76 344 175 til Argentum 2017 IS per 31.12.2020.

Egenkapital i Argentum 2017 IS er kr 276 586 638 pr 31.12.2020 og resultatet kr 4 926 794 i 2020.



## Optimum Private Equity 2017 AS

### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 6 - Skatt

<i>Beregning av årets skattegrunnlag for hovedmann:</i>	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	16 927 602	3 799 812
Permanente forskjeller	1 349 462	3 269 548
Tilbakeføring av inntektsført utbytte	-20 189 401	-7 069 360
Reversert opptatt underskudd fra Argentum 2017 IS 2020	1 912 337	0
Skattemessig underskudd på andel i selskap med deltakerfastsetting	-2 699	-10 364
Årets skattegrunnlag	<u>-2 699</u>	<u>-10 364</u>

#### *Oversikt over midlertidige forskjeller*

	2021	2020
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	<u>-33 297</u>	<u>-33 658</u>
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-33 297</u>	<u>-33 658</u>

#### *Fordeling av skattekostnad mellom hovedmann og stille deltakere*

	2021	2020
Resultat før skatt	16 927 602	3 799 812
Regnskapsført utbytte	-20 189 401	-7 069 360
Reversert opptatt underskudd fra Argentum 2017 IS 2020	1 912 337	0
Underskudd til fordeling på deltakere fra IS	1 349 462	3 269 608
Fremførbart underskudd hovedmann	-2 699	-10 424
Fratrukket hovedmannens andel fra IS	2 699	10 364

Selskapet balansefører ikke utsatt skattefordel i henhold til unntaksreglene for små foretak.

#### Note 7 - Egenkapital

	Aksje- kapital	Overkurs	Stille deltakeres kapital	Annen egenkapital	Stille deltakeres egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	70 000	360 000	177 269 816	30 668	3 758 100	181 488 584
Netto kontantinskudd/utdeling	0	0	-1 462 749	0	0	-1 462 749
Årsresultat	0	0	0	33 855	16 893 746	16 927 601
Egenkapital 31.12.	<u>70 000</u>	<u>360 000</u>	<u>175 807 067</u>	<u>64 523</u>	<u>20 651 846</u>	<u>196 953 436</u>

Uinnkalt kapital i Optimum Private Equity 2017 IS er per 31.12 kr 54 217 402.



## Optimum Private Equity 2017 AS

---

### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 8 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	<b>Antall</b>	<b>Pålydende</b>	<b>Balanseført</b>
Ordinære aksjer	70 000	1 kr	70 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	<b>Ordinære aksjer</b>	<b>Eier- andel</b>	<b>Stemme- andel</b>
Optimum Alternative Investments AS	70 000	100 %	100 %

Alle aksjene har like rettigheter.

#### Note 9 - Honorar til forvalter

Det er belastet kr 2 925 500 i forvaltningshonorar til Optimum Alternative Investments AS i 2021.

Forvaltningshonoraret utgjør 1 % av kommitert kapital eksklusive hovedmannens Optimum Private Equity 2017 AS' andel på 0,2 % av kommitert kapital.