



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

### 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: Rolf Tore Spjelkavik  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.08.2020

### Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

*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, 09.09.2021



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	6	1 425 853	113 899
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 425 853</b>	<b>113 899</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 425 853</b>	<b>-113 899</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	17	5 248	-1 133 056
Annen renteinntekt		19 396	172
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>24 644</b>	<b>-1 132 884</b>
Annen rentekostnad		22 896	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>22 896</b>	
<b>Netto finans</b>		<b>1 748</b>	<b>-1 132 884</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-1 424 105</b>	<b>-1 246 783</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	13	-156 876	-2 683
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-1 267 229</b>	<b>-1 244 100</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-1 267 229</b>	<b>-1 244 100</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføring til/fra annen egenkapital	14	1 267 229	1 244 100
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>1 267 229</b>	<b>1 244 100</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	13	191 661	34 785
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>191 661</b>	<b>34 785</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	17	15 852 538	14 827 258
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>15 852 538</b>	<b>14 827 258</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>16 044 199</b>	<b>14 862 043</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer	12	477 668	571 333
<b>Sum fordringer</b>		<b>477 668</b>	<b>571 333</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	3	-2 814	168 689
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>-2 814</b>	<b>168 689</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>474 854</b>	<b>740 022</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>16 519 053</b>	<b>15 602 065</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	14	13 137 577	53 134 700
Overkurs	14	1 949 463	1 366 030
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>15 087 040</b>	<b>54 500 730</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap	14	1 471 640	41 118 130
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-1 471 640</b>	<b>-41 118 130</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>13 615 400</b>	<b>13 382 600</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		342 625	
Betalbar skatt	13		
Annen kortsiktig gjeld	12	2 561 028	2 219 465
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>2 903 653</b>	<b>2 219 465</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>2 903 653</b>	<b>2 219 465</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>16 519 053</b>	<b>15 602 065</b>



## Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	2	58 540 872	55 372 334
Annen driftsinntekt		1 670 245	2 141 567
<b>Sum inntekter</b>		<b>60 211 117</b>	<b>57 513 901</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	6,7	37 233 407	36 813 098
Avskrivning	8	1 662 772	1 498 695
Annen driftskostnad	6	23 355 668	20 467 659
<b>Sum kostnader</b>		<b>62 251 847</b>	<b>58 779 452</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-2 040 730</b>	<b>-1 265 551</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	10		
Annen finansinntekt		701 715	50 847
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>701 715</b>	<b>50 847</b>
Annen finanskostnad		176 932	346 990
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>176 932</b>	<b>346 990</b>
<b>Netto finans</b>		<b>524 783</b>	<b>-296 143</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-1 515 947</b>	<b>-1 561 694</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	13	-248 719	-317 594
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-1 267 228</b>	<b>-1 244 100</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-1 267 228</b>	<b>-1 244 100</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Utbytte	14		
Overføring til/fra annen egenkapital	14	1 267 228	1 244 100
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>1 267 228</b>	<b>1 244 100</b>



## Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	13	2 150 146	1 901 427
Goodwill	16		
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>2 150 146</b>	<b>1 901 427</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner	8	3 987 196	4 076 422
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>3 987 196</b>	<b>4 076 422</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	10	557 733	10 494
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>557 733</b>	<b>10 494</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>6 695 075</b>	<b>5 988 343</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		12 334 010	10 413 401
Andre fordringer		944 264	853 679
<b>Sum fordringer</b>		<b>13 278 274</b>	<b>11 267 080</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	3	4 625 054	6 195 524
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>4 625 054</b>	<b>6 195 524</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>17 903 328</b>	<b>17 462 604</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>24 598 403</b>	<b>23 450 947</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



## Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	14	13 137 577	53 134 700
Overkurs	14	1 949 463	1 366 030
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>15 087 040</b>	<b>54 500 730</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap	14	1 471 639	41 118 130
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-1 471 639</b>	<b>-41 118 130</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>13 615 400</b>	<b>13 382 600</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Andre avsetninger for forpliktelser	19	159 340	499 895
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>159 340</b>	<b>499 895</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>159 340</b>	<b>499 895</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		1 282 133	1 023 370
Betalbar skatt	13		
Skyldige offentlige avgifter		2 821 454	3 142 920
Annen kortsiktig gjeld		6 384 622	5 402 162
Andre avsetninger for forpliktelser	19	335 454	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>10 823 663</b>	<b>9 568 452</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>10 983 003</b>	<b>10 068 347</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>24 598 403</b>	<b>23 450 947</b>



Optimum Gruppen AS

---

## Årsrapport for 2019

### Årsberetning

### Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

### Revisjonsberetning

Penneo Dokumentnøkkel: FDFM7-P63NS-5864H-YWUOE-WDBUO-86HO2



## ÅRSBERETNING

OPTIMUM GRUPPEN AS  
ORG NR 989 690 159

FOR INNTEKTSÅRET 2019

### 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 2019 lokalisert i Bergen, Oslo, Stavanger og Trondheim.

### Redegjørelse for årsregnskapet

Morselskapet hadde ingen omsetning i 2019. Konsernet hadde en omsetning i 2019 på MNOK 62,3, som var en økning på MNOK 3,5 fra 2018. Porteføljeginntekter dekker over 100 % av annen driftskostnad i 2019.

Resultat etter skatt i Optimum Gruppen AS ble MNOK -1,267 i 2019, mot MNOK -1,244 i 2018. Resultat for konsernet etter skatt i 2019 ble MNOK -1,267, mot MNOK -1,244 i 2018. Optimum AS hadde et resultat etter skatt på MNOK -0,496 i 2019, og Optimum Alternative Investments AS et overskudd på MNOK 0,356

000 NOK	Morselskap	Konsern
	2019	2019
Omsetning	0	60 211
Driftsresultat	-1 426	-2 041
Resultat før skatt	-1 424	-1 516
Resultat etter skatt	-1 267	-1 267

  

Egenkapital	13 615	13 615
Egenkapitalgrad	82 %	55%

Optimum Gruppens finansielle stilling per 31.12.2019 vurderes som tilfredsstillende, med en EK på MNOK 13,6 (82 %) av total kapital. For konsernet utgjør EK MNOK 13,6 (55%) av total kapital.

Optimum Gruppens kontantstrøm gjennom 2019 viser en netto likviditetsendring fra drift på MNOK -0,527, fra investeringsaktiviteter MNOK -1,500 og fra finansieringsaktiviteter MNOK 1,856. For konsernet er netto likviditetsendring fra drift på MNOK -1 285 fra investeringsaktiviteter MNOK -2,121 og fra finansieringsaktiviteter MNOK 1,500.

Styret er ikke tilfreds med resultatet for 2019, og forventer resultatforbedring i 2020.



## **Salgsinntekter og segmentinformasjon**

Morselskap har ikke salgsinntekter. Datterselskapet Optimum AS har konsesjon for investeringstjenester etter vphl § 2-1(1) nr 1,2, 5 og 6 ogvphl. § 2-1(2) nr 1,5 og 6. Selskapets inntekter stammer i sin helhet fra investeringstjenester; mottak og formidling av ordre på vegne av kunde i forbindelse med ett eller flere finansielle instrumenter. Selskapet tar ikke betalt for investeringsrådgivning dersom kunden velger å ikke følge rådene. Selskapet har følgelig ikke rapporterbare segmenter. Datterselskapet Optimum Alternative Investments AS har konsesjon for forvaltning av alternative investeringsfond, jf aifl. § 2-2 første ledd. Selskapets inntekter i 2019 gjelder forvaltningshonorar.

## **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. 31.12.2018 innenfor denne grensen.

Optimum AS har i hele 2019 innfridd kapitaldekningskravet på 8%. Kapitaldekning for Optimum AS pr 31.12.2019 er 10,6 % mens konsolidert kapitaldekning for Optimum Gruppen AS er på 9,8% på samme tidspunkt.

## **Hendelser etter balansedagen**

Utbruddet av koronaviruset (COVID-19) kan medføre en potensiell langvarig reduksjon aktivitetsnivået i den norske og internasjonale økonomien. Dette vil kunne ha uheldige effekter på selskapets drift, men omfanget og varigheten av disse effektene er fortsatt usikker og kan ikke forutsies nøyaktig på dette tidspunktet. Optimums virksomhet er innenfor økonomisk rådgivning og kapitalforvaltning, hvor markedet i starten av 2020 har utviklet seg negativt. Selskapet og våre kunder har et langsiktig perspektiv. Optimums ledelse og styre overvåker nøye virkningen av det pågående COVID-19-utbruddet og vil iverksette tiltak som kreves for å minimere den negative innvirkningen på våre ansatte og økonomiske resultater gjennom kostnadsreduserende tiltak.

Optimum har gjennom en årrekke bygget opp stor forvaltningskapital som gir løpende forvaltningsinntekter i 2020 fra likvide fond i 5 modellporteføljer, egne syndikater og 3. parts syndikater.

Optimum Alternative Investments virksomhet er innenfor forvaltning av alternative investeringsfond, og eksisterende forvaltningsmandater er av langsiktig karakter med løpende forvaltnings og administrasjon og forretningsførerinntekter.

## **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 2019 for en høy kvalitet i tilpasning av virksomheten til regelverket ved MIFID II fra 1. januar 2018, ny personvernlov, interne rutiner og systemteknisk utvikling.

Optimum og Optimum Alternative Investments vil gjennom 2020 ha et fortsatt fokus på produkter og rådgivning av høy kvalitet.



## 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 2019 var tilnærmet 100 % av selskapets inntekter oppgjort i NOK. Konsernet har ikke inngått terminkontrakter eller andre avtaler for å redusere valutarisiko.

## Kreditrisiko

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 vektet kreditrisiko på balansedagen utgjør totalt MNOK 23,1 for konsernet.

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

## Likviditetsrisiko

Likviditeten i konsernet er god. Selskapet har i 2019 opprettet en konsernkonto i Optimum Gruppen AS hvor Optimum AS og Optimum Alternative Investments AS inngår. Optimum Gruppen AS har trekkrettighet hos sin hovedbankforbindelse, og denne har vært benyttet i perioder gjennom 2019.

## Arbeidsmiljø

Sykefraværet utgjorde i 2019 ca.1,7 % av total arbeidstid. Dette er noe høyere enn 201 (2,37 %). Eksempler på gjennomførte tiltak for å holde et lavt sykefravær er rullering av arbeidsoppgaver mellom ansatte, fokus på vinnerkultur og profesjonalisering av selskapet både utad og innad. Selskapene betaler også deler av ansattes medlemskap i treningssenter.

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 2019 har selskapet 33 ansatte, hvorav 9 kvinner (27 %). Det er en uttalt målsetting at kvinneandelen skal opprettholdes eller økes. Selskapets styre består av en kvinne og tre menn og har følgelig en kvinneandel på 25 %.

## 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 NOK 1 265 325.

Bergen 30. mars 2020

I styret for  
**Optimum Gruppen AS**

Signert elektronisk  
Klaus Wiese-Hansen  
Styrets leder

Signert elektronisk  
Trond Gullaksen  
Styremedlem

Signert elektronisk  
Mona Biering  
Styremedlem

Signert elektronisk  
Rolf T. Spjelkavik  
Styremedlem/Daglig leder

Penneo Dokumentnøkkel: FDFM7-P63NS-5864H-YWUOE-WDBUO-86HOZ



Optimum Gruppen AS

2019	2018	Note	Resultatregnskap	Note	2019	2018
					<b>Morselskap</b>	<b>Morselskap</b>
<b>Konsern</b>	<b>Konsern</b>		<b>Driftsinntekter</b>			
58 540 872	55 372 334	2	Salgsinntekt		0	0
1 670 245	2 141 567		Annen driftsinntekt		0	0
<u>60 211 117</u>	<u>57 513 901</u>		Sum driftsinntekter		<u>0</u>	<u>0</u>
			<b>Driftskostnader</b>			
37 233 407	36 813 098	6,7	Lønnskostnad		0	0
1 662 772	1 498 695	8	Avskrivning		0	0
23 355 668	20 467 659	6	Annen driftskostnad	6	1 425 853	113 899
<u>62 251 848</u>	<u>58 779 452</u>		Sum driftskostnader		<u>1 425 853</u>	<u>113 899</u>
<b>-2 040 731</b>	<b>-1 265 551</b>		<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 425 853</b>	<b>-113 899</b>
			<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
0	0	10	Inntekt på inv. i datterselskap	17	5 248	-1 133 056
701 715	50 847		Finansinntekt		19 396	172
176 932	346 990		Finanskostnad		22 896	0
<u>524 784</u>	<u>-296 143</u>		Netto Finansposter		<u>1 748</u>	<u>-1 132 884</u>
<b>-1 515 947</b>	<b>-1 561 694</b>		Resultat før skattekostnad		<b>-1 424 105</b>	<b>-1 246 783</b>
			<b>Skattekostnad</b>			
-248 719	-317 594	13	Skattekostnad på ordinært resultat	13	-156 876	-2 683
<b>-1 267 228</b>	<b>-1 244 100</b>		<b>Årsresultat</b>		<b>-1 267 229</b>	<b>-1 244 100</b>
			Overføringer:			
0	0	14	Utbytte	14	0	0
-1 267 228	-1 244 100	14	Overført til udekket tap	14	-1 267 229	-1 244 100
<u>-1 267 228</u>	<u>-1 244 100</u>		Sum disponert		<u>-1 267 229</u>	<u>-1 244 100</u>

Penneo Dokumentnøkkel: FDFM7-P63NS-5864H-YWUOE-WDBUO-86HO2



Optimum Gruppen AS

2019	2018	Note	Balanse	Note	2019	2018
Konsern	Konsern				Mor	Mor
<b>Immatrielle eiendeler</b>						
2 150 146	1 901 427	13	Utsatt skattefordel		191 661	34 785
0	0	16	Goodwill		0	0
<u>2 150 146</u>	<u>1 901 427</u>				<u>191 661</u>	<u>34 785</u>
<b>Anleggsmidler</b>						
Varige driftsmidler						
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner						
3 987 196	4 076 422	8			0	0
Finansielle anleggsmidler						
557 733	10 494	10	Investering i aksjer og andeler		0	0
0	0		Investering i datterselskaper	17	15 852 538	14 827 258
<u>557 733</u>	<u>10 494</u>		Sum Finansielle Anleggsmidler		<u>15 852 538</u>	<u>14 827 258</u>
<u>6 695 075</u>	<u>5 988 343</u>		Sum Anleggsmidler		<u>16 044 199</u>	<u>14 862 043</u>
<b>Omløpsmidler</b>						
Fordringer						
Kundefordringer						
12 334 010	10 413 401				0	0
0	0		Konsernfordringer	12	477 668	571 333
944 264	853 679		Andre fordringer		0	0
<u>13 278 274</u>	<u>11 267 080</u>		Sum Fordringer		<u>477 668</u>	<u>571 333</u>
<u>4 625 054</u>	<u>6 195 524</u>	3	Betalingsmidler	3	<u>-2 814</u>	<u>168 689</u>
<u>17 903 328</u>	<u>17 462 604</u>		Sum Omløpsmidler		<u>474 854</u>	<u>740 022</u>
<u>24 598 403</u>	<u>23 450 947</u>		Sum Eiendeler		<u>16 519 053</u>	<u>15 602 065</u>

Pennco Dokumentnøkkel: FDFM7-P63NS-5864H-YWUOE-WDBUC-86HOZ



Optimum Gruppen AS

2019	2018	Note	Balanse	Note	2019	2018		
Konsern	Konsern				Mor	Mor		
<b>Egenkapital</b>								
13 137 577	53 134 700	14	Aksjekapital	14	13 137 577	53 134 700		
1 949 463	1 366 030	14	Overkurs	14	1 949 463	1 366 030		
0	0		Annen innskutt EK		0	0		
<u>15 087 040</u>	<u>54 500 730</u>		Sum Innskutt Egenkapital		<u>15 087 040</u>	<u>54 500 730</u>		
<b>Opptjent egenkapital</b>								
0	0	14	Annen egenkapital	14	0	0		
-1 471 639	-41 118 131	14	Udekket tap	14	-1 471 640	-41 118 131		
<u>-1 471 639</u>	<u>-41 118 131</u>		Sum Opptjent egenkapital		<u>-1 471 640</u>	<u>-41 118 131</u>		
<u>13 615 400</u>	<u>13 382 600</u>		Sum Egenkapital		<u>13 615 400</u>	<u>13 382 600</u>		
<b>Gjeld</b>								
<b>Langsiktig gjeld</b>								
159 340	499 895	19	Andre avsetninger for forpliktelser		0	0		
<u>159 340</u>	<u>499 895</u>		Sum langsiktig gjeld		<u>0</u>	<u>0</u>		
<b>Kortsiktig gjeld</b>								
1 282 133	1 023 370		Leverandørgjeld		342 625	0		
2 821 454	3 142 920		Skyldig offentlige avgifter		0	0		
0	0	13	Betalbar skatt	13	0	0		
335 454	0	19	Andre avsetninger for forpliktelser		0	0		
<u>6 384 622</u>	<u>5 402 162</u>		Annen kortsiktig gjeld	12	<u>2 561 028</u>	<u>2 219 465</u>		
<u>10 823 663</u>	<u>9 568 452</u>		Sum kortsiktig gjeld		<u>2 903 653</u>	<u>2 219 465</u>		
<u>10 983 003</u>	<u>10 068 347</u>		Sum Gjeld		<u>2 903 653</u>	<u>2 219 465</u>		
<u>24 598 403</u>	<u>23 450 947</u>		Sum Egenkapital og Gjeld		<u>16 519 053</u>	<u>15 602 065</u>		
<hr/>								
31.12.2019								
Bergen 30. mars 2020								
<b>I styret for</b>								
Optimum Gruppen AS								
<hr/>			<hr/>			<hr/>		
<i>Signert elektronisk</i>			<i>Signert elektronisk</i>			<i>Signert elektronisk</i>		
Rolf Spjelkavik			Trond Gullaksen			Mona Irene Biering		
Daglig leder			Styremedlem			Styremedlem		
<hr/>								
<i>Signert elektronisk</i>								
Klaus Henrik Wiese-Hansen								
Styrets leder								

Pennco Dokumentnøkkel: FDFM7-P63NS-5864H-YWUOE-WDBUO-86HO2



Optimum Gruppen AS

Konsern 2019	Konsern 2018	Kontantstrømoppstilling	Morselskap 2019	Morselskap 2018
		<b><u>Kontantstrøm fra operasjonell virksomhet</u></b>		
-1 515 947	-1 561 694	Ordinært resultat før skatt	-1 424 105	-1 246 783
0	0	Resultat andel i datterselskap	-5 248	1 133 056
1 662 772	1 498 695	Ordinære avskrivninger	0	0
-1 920 609	3 166 937	Endring i kundefordringer	0	0
258 763	149 518	Endring i leverandørgjeld	342 625	0
229 883	-2 319 797	Endring i andre tidsavgrensningsposter	559 720	0
<b>-1 285 138</b>	<b>933 659</b>	<b>A: Netto likv. endring fra virksomheten</b>	<b>-527 007</b>	<b>-113 727</b>
		<b><u>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</u></b>		
-1 573 547	-1 976 100	Investering i varig driftsmidler	0	0
-547 239	0	Investering i aksjer og andeler	-1 500 000	-600 000
0	1 010 625	Innbetalinger ved salg av aksjer i andre foretak	0	0
<b>-2 120 786</b>	<b>-965 475</b>	<b>B: Netto likv. endring fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-1 500 000</b>	<b>-600 000</b>
		<b><u>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</u></b>		
1 500 000	0	Kapitalforhøyelse	1 500 029	0
0	0	Utbetalinger av utbytte/konsernbidrag	0	-571 333
0	0	Innbetaling av utbytte/konsernbidrag	355 475	571 333
<b>1 500 000</b>	<b>0</b>	<b>C: Netto likv. endring fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>1 855 504</b>	<b>0</b>
-1 905 924	-31 816	A+B+C: Netto endring i likvider gjennom året	-171 503	-713 727
6 195 524	6 227 340	Likviditetsbeholdning 1.1	168 689	882 416
<b>4 289 600</b>	<b>6 195 524</b>	<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>-2 814</b>	<b>168 689</b>

Penneo Dokumentnøkkel: FDFM7-P63NS-5864H-YWU0E-WDBUO-86HO2



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, Optimum Private Equity 2018 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 eierperioden.

### *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*

Skatteskutningen 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.

### *Kontantstrømoppstilling*

Kontantstrømoppstillingen 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 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 fastlønsmodell med mulig tillegg av bonus. For ytelser til ledende ansatte utover administrerende direktør og ansatte med kontrollansvar henvises det til regnskapet til Optimum AS.

Lønnskostnader	2019	2018
Lønninger	30 518 311	29 501 967
Arbeidsgiveravgift	3 719 731	5 807 764
Pensjonskostnader	585 485	550 398
Finansskatt	1 521 706	
Andre ytelser	888 175	952 369
Sum	<u>37 233 408</u>	<u>36 812 498</u>

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 32 årsverk.

## Ytelser til ledende personer/personer med compliance-ansvar og styret

Optimum AS er underlagt "Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond". Optimum AS har en etablert godtgjørelsesordning i tråd med forskriften. Følgende personer er omfattet av ordningen.

	Lønn	Pensjons- utgifter	Andre godt- gjørelser
Rolf T. Spjelkavik, Daglig leder Optimum AS*	1 214 871	31 672	23 250
Per Arne Johnsen, Markedsdirektør, Optimum AS	1 306 594	30 091	11 984
Ola Uhre, Compliance ansvarlig Optimum AS og Optimum Alternative Investments AS* *	927 654	21 018	8 197
Hans-Petter Angell, tidl. Daglig leder, Optimum AS*	1 861 539	12 355	5 712
Kjell-Gunnar Fjeldstad, Daglig leder Optimum Alternative Investments AS** *	1 317 423	27 076	8 407
Morten Clemetsen (Tidligere compliance ansvarlig)**	430 038	9 258	6 137

\* Selskapet fikk ny daglig leder (Rolf T. Spjelkavik) fra mai 2019, ytelse til daglig leder inkluderer lønn til avtroppende leder for hele 2019 og for påtroppende leder i perioden fra mai til desember 2019.

Tidligere daglig leder (Hans Petter Angell) har avtalt sluttvederlag på 9 måneder lønn, hvorav 5 er utbetalt i 2019 og resterende utbetales i 2020.

\*\* Selskapet fikk ny compliance-ansvarlig (Ola Uhre) mai 2019, ytelse til compliance-ansvarlig inkluderer lønn for avtroppende (Morten Clemetsen) til og med mai, og for påtroppende fra om med mai og ut året. Ny compliance ansvarlig er ansatt 50% i hvert selskap.

\*\*\* Kjell-Gunnar Fjeldstad sluttet i selskapet den 31.12.2019, ny daglig leder er Marcus Birger Børresen

Styrehonorar til avgått styreleder utgjør kr 175 000.  
Styrets øvrige medlemmer godtgjøres med kr 110 000.

## Honorar til revisor

	Morselskap	Konsern
Lovpålagt revisjon inkludert 2Q revisjon	48 726	397 270
Andre attestasjonstjenester og administrasjonshonorarer	42 025	258 888
Særskilt skatt/avgiftbistand		132 713
Sum	<u>90 751</u>	<u>788 871</u>

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret

Penneo Dokumentnøkkel: FDFM7-P63NS-5864H-YWUOE-WDBUC-86HO2



Optimum Gruppen AS

## Note 7 - Pensjonskostnader og forpliktelser

Morselskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Konsernet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Konsernets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov. Konsernet har innskuddspensjonsordning for sine ansatte.

## Note 8 - Varige driftsmidler

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

	<b>Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner</b>
Anskaffelseskost 01.01.	21 833 136
Tilgang kjøpte driftsmidler	1 573 547
Avgang solgte driftsmidler	-
Anskaffelseskost 31.12.	<u>23 406 683</u>
Akk.avskrivning 31.12.	-19 419 485
Balanseført pr. 31.12.	<u>3 987 198</u>
Årets avskrivninger	1 662 772
Økonomisk levetid	3-5 år
Avskrivningsplan	Lineær

## Note 9 - Leieavtaler

Konsernet benytter operasjonell leasing for en del av kontorparken og har leieavtaler for vann og kaffemaskiner. Samlet leiebetaling for 2019 utgjorde kr 139 503.

## 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.

	<b>Anskaffelses- kost</b>	<b>Bokført verdi</b>
<i>Anleggsmidler</i>		
Øvrige aksjer/ andeler	10 494	10 494
Sum	<u>10 494</u>	<u>10 494</u>

## Note 11 - Pantstillelser og garantier m.v.

Morselskapet har ingen pantstillelser eller garantier. Datterselskapet Optimum AS sin kassekreditt er sikret med pant i kundefordringer. Optimum AS har garantiansvar via Handelsbanken for husleie til lokaler i Stavanger og Oslo på til sammen kr 1 146 775. Det er betalt en garantiprovisjon på kr 22 935 til Handelsbanken for dette garantiansvaret.

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

Morselskap:

	<b>Andre fordringer</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Foretak i samme konsern/ konsernbidrag og utbytte	477 668	571 333
	<b>Annen kortsiktig gjeld</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Foretak i samme konsern/ konsernbidrag og utbytte	2 561 028	2 219 465

Penneo Dokumentnøkkel: FDFM7-P63NS-5864H-YWUOE-WDBUC-86HO2



Optimum Gruppen AS

## Note 13 – Skatt

Årets skattekostnad fremkommer slik:

	Konsern		Morselskap	
	2018	2019	2018	2019
Betalbar skatt på årets resultat	0	0	0	0
Skatt på resultatført konsernbidrag	23 797	0	0	0
Feil tidligere år	0	0	0	0
Endring i utsatt skatt/fordel	-341 390	-248 719	-2 683	-156 876
Årets totale skattekostnad	-317 593	-248 719	-2 683	-156 876

Betalbar skatt i årets skattekostnad fremkommer slik:

	Konsern		Morselskap	
	2018	2019	2018	2019
Resultat før skattekostnad	-1 561 694	-1 515 947	-1 246 783	-1 429 353
3 % inntektsføring fritaksmetode	0	0	0	0
Avskrivninger på konserngoodwill	0	0	0	0
Øvrige permanente forskjeller	93 169	394 260	1 133 056	171 313
Konsernbidrag med skatteeffekt	0	0	95 189	544 968
Endring i midlertidige forskjeller	-1 021 792	-44 357	0	0
Anvendt fremførbart underskudd	-634 859	0	0	0
Grunnlag betalbar skatt	-3 125 176	-1 166 044	-18 538	-713 072
Skatt, 25 %, som utgjør sum betalbar skatt på årets resultat	0	0	0	0

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:

	Konsern		Morselskap	
	2018	2019	2018	2019
<i>Forskjeller som utlignes:</i>				
Anleggsmidler	-1 606 026	-1 761 669	0	0
Regnskapsmessige avsetninger	-200 000	0	0	0
Akk. Fremførbart underskudd	-5 913 809	-7 079 853	-158 114	-871 186
Sum	-7 719 835	-8 841 522	-158 114	-871 186
Forskjeller som ikke inngår	0	0	0	0
Utsatt skattefordel (-)	-1 901 427	-2 150 146	-34 785	-191 661

## Note 14 - Egenkapital

Morselskap og konsern

	Aksje-kapital	Overkurs	Annen		Udekket tap	Annen egenkapital	Sum
			Innskutt				
Egenkapital 01.01	53 134 700	1 366 030			-41 118 131	13 382 600	
Avsatt utbytte							
Årets resultat					-1 267 228	-1 267 228	
Kapitalnedsettelse	-40 913 719				40 913 719	0	
Kapitalforhøyelse	916 596	583 432				1 500 029	
Egenkapital 31.12.	13 137 577	1 949 463			-1 471 639	13 615 400	

Penneo Dokumentnøkkel: FDFM7-P63NS-5864H-YWUOE-WDBUO-86HO2



Optimum Gruppen AS

## Note 15 – Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i Optimum Gruppen AS består av

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	571 199	23	13 137 577

Oversikt over aksjonærene i selskapet per 31.12.

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
T&T AS	197 926	34,65 %	34,65 %
Moro-Invest AS	191 144	33,46 %	33,46 %
Juca Invest AS	163 000	28,54 %	28,54 %
Exilie AS	13 142	2,30 %	2,30 %
Øyvind Hofstad	1 612	0,28 %	0,28 %
Tor-Erik Nielsen	1 358	0,24 %	0,24 %
Kim Erik Hansen	1 224	0,23 %	0,23 %
Morten Sjøner Sørstad	1 111	0,19 %	0,19 %
Øyvind Asklund	682	0,12 %	0,12 %
<b>Sum</b>	<b>571 199</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

## Note 16 - Immaterielle eiendeler

Konsernet har ingen immaterielle eiendeler utover utsatt skattefordel og aktiverte IT-systemer, se note 8.

## Note 17 - Datterselskaper og konsoliderte enheter

Selskaper som er døtre i mor

	Stiftet	Ervervet	Eierandel	Stemmeandel
Optimum AS	1991	22.05.2006	100 %	100 %
Optimum Alternative Investments AS	2014	07.07.2014	100 %	100 %

	Aksjekapital	Antall aksjer	Balanseført verdi	Egenkapital 31.12.2019	Resultat 2019
Optimum AS	4 242 000	42 000	14 100 983	14 100 983	-496 217
Optimum Alternative Investments AS	1 400 000	14 000	1 751 556	1 751 556	355 475

Det er gjort kapitalforhøyelse i Optimum AS på kr 1 500 000 i 2019. Aksjekapital er økt med kr 42 000 ved en økning av pålydene på selskapets 42 000 aksjer med kr 1.

Øvrige konsoliderte enheter

	Stiftet	Konsern-inntredningstidspunkt	Eierandel	Stemmeandel
Optimum Private Equity 2017 AS	2017	30.06.2017	100 %	100 %
Optimum Nordisk Handelseiendom 2017 AS	2017	05.12.2017	100 %	100 %
Optimum Private Equity 2018 AS	2018	14.03.2018	100 %	100 %

	Aksjekapital	Antall aksjer	Balanseført verdi
Optimum Private Equity 2017 AS	70 000	70 000	430 000
Optimum Nordisk Handelseiendom 2017 AS	38 000	38 000	110 000
Optimum Private Equity 2018 AS	65 000	65 000	380 000

Optimum AS har også 100% av stemmeandelen i Optimum Nordisk Handelseiendom 2019 AS. Optimum Nordisk Handelseiendom 2019 AS er nystiftet i 2019 og er ikke konsolidert i regnskapet for Optimum Gruppen AS pr 31.12.19.

Penneo Dokumentnøkkel: FDFM7-P63NS-5864H-YWUOE-WDBUO-86HO2



Optimum Gruppen AS

## Note 17 - Datterselskaper og konsoliderte enheter forts.

Investeringer etter egenkapitalmetoden i Optimum Gruppen

	Optimum AS	Optimum Alternative Investments AS
Balansført EK på kjøpstidspunktet	9 440 000	1 648 132
Anskaffelseskost	62 100 000	1 648 132
Inngående balanse 01.01	13 097 200	1 730 059
Årets resultat andel	-496 217	355 475
Kontantinnskudd	1 500 000	0
Avgitt/mottatt konsernbidrag	0	-355 475
Skatteeffekter konsernbidrag tidligere år	0	21 497
Utgående balanse 31.12	14 100 983	1 751 556

## Note 18 - Transaksjoner med nærstående

Datterselskap Optimum AS er tilrettelegger, forretningsfører og distributør for selskapene Global Opportunities PE AS, Private Equity Growth 2012 AS og Nordisk Handelseiendom AS.

Optimum AS mottar honorarer relatert til transaksjon, tilrettelegging, distribusjon, tegning, forvaltning, administrasjon og forretningsføring. Samlet inntektsført beløp i 2019 utgjør kr 4 149 907.

## Note 19 - Langsiktig gjeld

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

	2019	2018
Avsetning for forpliktelse	494 794	499 895

Konsernet har en godt gjørelsesordning gjeldende for ledende ansatte. Bonusen fordeles med 50 % i kontantandel og 50 % i betning et kapital.

Den betingete kapitalen holdes tilbake av selskapet, og utbetales etter gitte kriterier basert på selskapets resultatavvikling.

Avsatt betinget bonus i 2019 er 0. Tidligere års bonuser gjelder kontorledere og skal utbetales i 2020 og 2021 hvor eneste betingelse er at ansattforhold ikke er avsluttet.

Avsatt øvrig bonus beløper seg til kr 494 794 inkludert sosiale kostnader per 31.12.19.

## Note 20 - Hendelser etter balansedagen

Utbruddet av koronaviruset (COVID-19) kan medføre en potensiell langvarig reduksjon i aktivitetens nivået i den norske og internasjonale økonomien. Dette vil kunne ha uheldige effekter på selskapets drift, men omfanget og varigheten av disse effektene er fortsatt usikker og kan ikke forutsies nøyaktig på dette tidspunktet.

Optimum AS virksomhet er innenfor økonomisk rådgivning og kapitalforvaltning, hvor markedet i starten av 2020 har utviklet seg negativt. Selskapet og våre kunder har et langsiktig perspektiv. Optimum Alternative Investments AS virksomhet er innenfor forvaltning av alternative investeringsfond, og eksisterende forvaltningsmandater er også av langsiktig karakter.

Optimum Gruppen overvåker nøye virkningen av det pågående COVID-19-utbruddet og vil iverksette tiltak som kreves for å minimere den negative innvirkningen på våre ansatte og økonomiske resultater. Se også omtale i selskapets årsberetning.

Pennco Dokumentnøkkel: FDFM7-P63NS-5864H-YWUOE-WDBUO-86HOZ



# 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."

## Rolf Tore Spjelkavik

Daglig leder

Serienummer: 9578-5992-4-2624710

IP: 84.202.xxx.xxx

2020-03-30 14:48:16Z



## Rolf Tore Spjelkavik

Styremedlem

Serienummer: 9578-5992-4-2624710

IP: 84.202.xxx.xxx

2020-03-30 14:48:16Z



## Trond Gullaksen

Styremedlem

Serienummer: 9578-5992-4-3006423

IP: 46.46.xxx.xxx

2020-03-30 15:23:10Z



## Mona Irene Biering

Styremedlem

Serienummer: 9578-5999-4-1075343

IP: 88.89.xxx.xxx

2020-03-30 17:11:46Z



## Klaus Henrik Wiese-Hansen

Styrets leder

Serienummer: 9578-5999-4-2316802

IP: 217.173.xxx.xxx

2020-03-30 19:58:10Z



Penneo Dokumentnøkkel: FDFM7-P63NS-5864H-YWUOE-WDBUO-86HOZ

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>



Building a better  
working world

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

Foretaksregisteret: 976 389 387 MVA  
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no

## 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 2019, 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 2019, 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. Før datoen for revisjonsberetningen mottok vi årsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse 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 vi har mottatt og gjennomgått før datoen for revisjonsberetningen 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 utfører 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 udelte 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.

Uavhengig revisors beretning - Optimum Gruppen AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Perneo Dokumentnøkkel: MC3YK-YQZWH-MYCGG-HBWJL-SYOTN-TOVEJ



Building a better  
working world

## 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.

### 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 bokføringskikk i Norge.

Bergen, 31. mars 2020

ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Øyvind Nore

statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: MC3YK-YQZWH-MYCGO-HBWJL-SYOTN-TOVEJ



# 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: 84.211.xxx.xxx

2020-03-31 09:28:11Z



Penneo Dokumentnøkkel: MC3YK-YQZWH-MYCGO-HBWJL-SYOTN-TOVEJ

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>