



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 920 737 455  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2018 AS  
Forretningsadresse: Ruseløkkveien 30  
0251 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: 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, 30.08.2023



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	4, 9	2 886 012	2 944 853
<b>Sum kostnader</b>		<b>2 886 012</b>	<b>2 944 853</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-2 886 012</b>	<b>-2 944 853</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		30 072 086	8 953 374
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>30 072 086</b>	<b>8 953 374</b>
<b>Netto finans</b>		<b>30 072 086</b>	<b>8 953 374</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>27 186 074</b>	<b>6 008 521</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>27 186 074</b>	<b>6 008 521</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>27 186 074</b>	<b>6 008 521</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap	7	27 131 702	5 996 463
Overføringer annen egenkapital	7	54 372	12 058
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>27 186 074</b>	<b>6 008 521</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	5	131 937 138	105 780 649
Andre fordringer			7 500
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>131 937 138</b>	<b>105 788 149</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>131 937 138</b>	<b>105 788 149</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>	3	<b>6 841 094</b>	<b>7 071 009</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>6 841 094</b>	<b>7 071 009</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>138 778 232</b>	<b>112 859 158</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	7, 8	65 000	65 000
Overkurs	7	315 000	315 000
Annen innskutt egenkapital	7	106 166 256	106 491 310
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>106 546 256</b>	<b>106 871 310</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond	7	64 708	5 998 185
Annen egenkapital	7	32 167 268	-10 336
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>32 231 976</b>	<b>5 987 849</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>138 778 232</b>	<b>112 859 159</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Annen kortsiktig gjeld			-1
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>			<b>-1</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>0</b>	<b>-1</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>138 778 232</b>	<b>112 859 158</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 684558

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 920 737 455  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2018 AS  
Forretningsadresse: Ruseløkkveien 30  
0251 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

#### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

#### Regnskapsregler

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

#### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: 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: 920 737 455  
OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2018 AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	4, 9	2 886 012	2 944 853
<b>Sum kostnader</b>		<b>2 886 012</b>	<b>2 944 853</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-2 886 012</b>	<b>-2 944 853</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		30 072 086	8 953 374
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>30 072 086</b>	<b>8 953 374</b>
<b>Netto finans</b>		<b>30 072 086</b>	<b>8 953 374</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>27 186 074</b>	<b>6 008 521</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>27 186 074</b>	<b>6 008 521</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>27 186 074</b>	<b>6 008 521</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap	7	27 131 702	5 996 463
Overføringer annen egenkapital	7	54 372	12 058
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>27 186 074</b>	<b>6 008 521</b>



Organisasjonsnr: 920 737 455  
OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2018 AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	5	131 937 138	105 780 649
Andre fordringer			7 500
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>131 937 138</b>	<b>105 788 149</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>131 937 138</b>	<b>105 788 149</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	3	6 841 094	7 071 009
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>6 841 094</b>	<b>7 071 009</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>138 778 232</b>	<b>112 859 158</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	7, 8	65 000	65 000
Overkurs	7	315 000	315 000
Annen innskutt egenkapital	7	106 166 256	106 491 310
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>106 546 256</b>	<b>106 871 310</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond	7	64 708	5 998 185
Annen egenkapital	7	32 167 268	-10 336
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>32 231 976</b>	<b>5 987 849</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>138 778 232</b>	<b>112 859 159</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Annen kortsiktig gjeld			-1
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>			<b>-1</b>



Sum gjeld	0	-1
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	138 778 232	112 859 158



Organisasjonsnr: 920 737 455  
OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2018 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	65000.00	1.00	65000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Optimum Alternative Investments AS	65000.00	100.00%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	65000.00	100.00%

Alle aksjene har like rettigheter.

Note  
4

#### Lønn og ytelser

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

Note

#### Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	19040.00	26980.00

<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	27557.00	41342.00

<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	46597.00	68322.00

Note

#### Antall årsverk i regnskapsåret



Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00

Note  
5

## Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

### Tilknyttet selskap/datterselskap

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Argentum 2018 AS	47.77%	47.77%	262611320.00	58124191.00

Investeringen i det tilknyttede selskapet Argentum 2018 AS er bokført til laveste av kostpris og virkelig verdi. Virkelig verdi av andelen er estimert til NOK 187 102 749 per 31.12.2021 basert på verdsettelsesestimater fra forvalter, Argentum. Det er restkommitert NOK 104 027 807 til Argentum 2018 AS per 31.12.2021. Virksomheten inngår i konsolideringen til morselskapets konsernregnsk.: Nei

<u>Navn</u>	<u>Forretningskontor</u>
Optimum Private Equity 2018 AS	Ruseløkkveien 30 0251 OSLO 0301 Oslo

Datterselskap er utelatt fra konsolideringen: Nei

<u>Omløpsmidler</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
---------------------	------------------	------------------	----------------

<u>Skattemessig fremf.undersk.</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
------------------------------------	------------------	------------------	----------------

<u>Kortsiktig gjeld</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
-------------------------	------------------	------------------	----------------



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 2018 AS

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Optimum Private Equity 2018 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 avvikle selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder 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: Y5BQQ-EXFY0-Q200V-BC7C5-MGAX7-5HCXU



## 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: Y5BQQ-EXFYQ-Q200V-BC7C5-MGAX7-5HCXJ

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 2018 AS**

---

## **Årsrapport for 2021**

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

**Revisjonsberetning**



## Optimum Private Equity 2018 AS

---

### Resultatregnskap

	Note	2021	2020
<b>Driftskostnader</b>			
Annen driftskostnad	4, 9	<u>2 886 012</u>	<u>2 944 853</u>
Driftsresultat		<u>-2 886 012</u>	<u>-2 944 853</u>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		<u>30 072 086</u>	<u>8 953 374</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>27 186 074</u>	<u>6 008 521</u>
<b>Årsresultat</b>		<u><b>27 186 074</b></u>	<u><b>6 008 521</b></u>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer annen egenkapital	7	54 372	12 058
Udekket tap	7	<u>27 131 702</u>	<u>5 996 463</u>
Sum disponert		<u>27 186 074</u>	<u>6 008 521</u>



## Optimum Private Equity 2018 AS

---

### Balanse pr. 31. desember

	Note	2021	2020
<b>Anleggsmidler</b>			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i aksjer og andeler	5	131 937 138	105 780 649
Andre fordringer		0	7 500
Sum finansielle anleggsmidler		<u>131 937 138</u>	<u>105 788 149</u>
Sum anleggsmidler		<u>131 937 138</u>	<u>105 788 149</u>
<b>Omløpsmidler</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	3	<u>6 841 094</u>	<u>7 071 009</u>
Sum omløpsmidler		<u>6 841 094</u>	<u>7 071 009</u>
Sum eiendeler		<u>138 778 232</u>	<u>112 859 158</u>

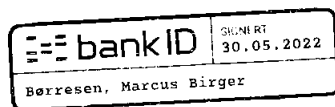


## Optimum Private Equity 2018 AS

### Balanse pr. 31. desember

	Note	2021	2020
<b>Egenkapital</b>			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	7, 8	65 000	65 000
Overkurs	7	315 000	315 000
Annen innskutt egenkapital	7	106 166 256	106 491 310
Sum innskutt egenkapital		<u>106 546 256</u>	<u>106 871 310</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Fond	7	64 708	5 998 185
Annen egenkapital	7	32 167 268	-10 336
Sum opptjent egenkapital		<u>32 231 976</u>	<u>5 987 849</u>
Sum egenkapital		<u>138 778 232</u>	<u>112 859 159</u>
<b>Gjeld</b>			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Annen kortsiktig gjeld		0	-1
Sum kortsiktig gjeld		<u>0</u>	<u>-1</u>
Sum gjeld		<u>0</u>	<u>-1</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>138 778 232</u>	<u>112 859 158</u>

31. desember 2021  
Oslo, 30. mai 2022



Marcus Børresen  
styreleder



## Optimum Private Equity 2018 AS

---

### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

##### *Tilknyttet selskap*

Tilknyttede selskap 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 er inntektsført samme år som det er avsatt i det tilknyttede selskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen.

##### *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 2018 IS, herunder hovedmannen Optimum Private Equity 2018 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 2018 IS (Fondet) er organisert som et indre selskap hvor Optimum Private Equity 2018 AS er hovedmann og investorene er stille deltakere. Formålet til fondet er å investere i Argentum 2018 AS (Mottakerfondet). Ingen enkeltdeltakere har over 10 % eierandel.

Regnskapet viser regnskap for Optimum Private Equity 2018 AS (hovedmannen) og Optimum Private Equity 2018 IS. Hovedmannen eier 0,2 % av Optimum Private Equity 2018 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 2018 AS

---

### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 3 - Bankinnskudd

Selskapet har ingen bundne bankinnskudd per 31.12.

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

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

<i>Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i>	<b>2021</b>
Revisjon	19 040
Annen bistand	27 557
	0

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

#### Note 5 - Datterselskap, tilknyttet selskap m v

Selskap	Anskaffelses- år	Kontor	Eier- andel	Resultat 2021	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
Argentum 2018 AS	2018	Bergen	48 %	58 124 191	262 611 320	131 937 138

Investeringen i det tilknyttede selskapet Argentum 2018 AS er bokført til laveste av kostpris og virkelig verdi. Virkelig verdi av andelen er estimert til kr 187 102 749 per 31.12.2021 basert på verdsettelsesestimat fra forvalter, Argentum.

Det er restkommitert kr 61 261 673 til Argentum 2018 AS per 31.12.2021.



## Optimum Private Equity 2018 AS

---

### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 6 - Skatt

<i>Beregning av årets skattegrunnlag for hovedmann:</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Ordinært resultat før skattekostnad	27 186 074	6 008 521
Permanente forskjeller	2 865 161	2 914 425
Tilbakeføring av inntektsført utbytte	-30 051 235	-8 922 987
Skattemessig underskudd på andel i selskap med deltakerfastsetting	-5 730	-5 829
Årets skattegrunnlag	<u>-5 730</u>	<u>-5 870</u>
<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	<u>-20 342</u>	<u>-14 612</u>
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-20 342</u>	<u>-14 612</u>
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-4 475	-3 215
<i>Fordeling av skattekostnad mellom hovedmann og stille deltakere</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Resultat før skatt	27 186 074	6 008 521
Regnskapsført utbytte	-30 051 235	-8 922 987
Underskudd til fordeling på deltakere fra IS	2 865 161	2 914 507
Underskudd hovedmann	-5 730	-5 870
Fratrukket hovedmannens andel fra IS	5 730	5 829

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



## Optimum Private Equity 2018 AS

### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Stille deltakeres kapital	Annen egenkapital	Stille deltakeres egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	65 000	315 000	107 433 257	10 336	5 035 567	112 859 160
Netto kontantinnskudd/utdeling	0	0	-1 267 000	0	0	-1 267 000
Årsresultat	0	0	0	54 371	27 131 701	27 186 072
Egenkapital 31.12.	65 000	315 000	106 166 257	64 707	32 167 268	138 778 232

Uinnkalt kapital i Optimum Private Equity 2018 IS er kr 61 261 674 per 31.12.

#### Note 8 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	65 000	1 kr	65 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Optimum Alternative Investments AS	65 000	100 %	100 %

Alle aksjene har like rettigheter.

#### Note 9 - Honorar til forvalter

Det er belastet kr 2 534 000 i forvaltningshonorar til Optimum Alternative Investments AS i 2021.

Forvaltningshonoraret utgjør 1 % av kommitert kapital eksklusive hovedmannens, Optimum Private Equity 2018 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.



## Optimum Private Equity 2018 AS

---

### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

##### *Tilknyttet selskap*

Tilknyttede selskap 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 er inntektsført samme år som det er avsatt i det tilknyttede selskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen.

##### *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 2018 IS, herunder hovedmannen Optimum Private Equity 2018 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 2018 IS (Fondet) er organisert som et indre selskap hvor Optimum Private Equity 2018 AS er hovedmann og investorene er stille deltakere. Formålet til fondet er å investere i Argentum 2018 AS (Mottakerfondet). Ingen enkelt deltakere har over 10 % eierandel.

Regnskapet viser regnskap for Optimum Private Equity 2018 AS (hovedmannen) og Optimum Private Equity 2018 IS. Hovedmannen eier 0,2 % av Optimum Private Equity 2018 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 2018 AS

---

### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 3 - Bankinnskudd

Selskapet har ingen bundne bankinnskudd per 31.12.

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

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

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

2021

Revisjon	19 040
Annen bistand	27 557
	0

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

#### Note 5 - Datterselskap, tilknyttet selskap m v

Selskap	Anskaffelse s- år	Kontor	Eier- andel	Resultat 2021	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
Argentum 2018 AS	2018	Bergen	48 %	58 124 19 1	262 611 320	131 937 138

Investeringen i det tilknyttede selskapet Argentum 2018 AS er bokført til laveste av kostpris og virkelig verdi. Virkelig verdi av andelen er estimert til NOK 187 102 749 per 31.12.2021 basert på verdsettelsesestimater fra forvalter, Argentum.

Det er restkommitert NOK 104 027 807 til Argentum 2018 AS per 31.12.2021.



## Optimum Private Equity 2018 AS

---

### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 6 - Skatt

<i>Beregning av årets skattegrunnlag for hovedmann:</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Ordinært resultat før skattekostnad	27 186 074	6 008 521
Permanente forskjeller	2 865 161	2 914 425
Tilbakeføring av inntektsført utbytte	-30 051 235	-8 922 987
Skattemessig underskudd på andel i selskap med deltakerfastsetting	-5 730	-5 829
Årets skattegrunnlag	<u>-5 730</u>	<u>-5 870</u>
 <i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	 <b>2021</b>	 <b>2020</b>
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	<u>-20 342</u>	<u>-14 612</u>
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-20 342</u>	<u>-14 612</u>
 Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	 -4 475	 -3 215
 <i>Fordeling av skattekostnad mellom hovedmann og stille deltakere</i>	 <b>2021</b>	 <b>2020</b>
Resultat før skatt	27 186 074	6 008 521
Regnskapsført utbytte	-30 051 235	-8 922 987
Underskudd til fordeling på deltakere fra IS	2 865 161	2 914 507
Underskudd hovedmann	-5 730	-5 870
Fratrukket hovedmannens andel fra IS	5 730	5 829

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



## Optimum Private Equity 2018 AS

### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Stille deltakeres kapital	Annen egenkapital	Stille deltakeres egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	65 000	315 000	107 433 257	10 336	5 035 567	112 859 160
Netto kontantinnskudd/utdeling	0	0	-1 267 000	0	0	-1 267 000
Årsresultat	0	0	0	54 371	27 131 701	27 186 072
Egenkapital 31.12.	65 000	315 000	106 166 257	64 707	32 167 268	138 778 232

Uinnkalt kapital i Optimum Private Equity 2018 IS er kr 61 261 674 per 31.12.

#### Note 8 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	65 000	1 kr	65 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Optimum Alternative Investments AS	65 000	100 %	100 %

Alle aksjene har like rettigheter.

#### Note 9 - Honorar til forvalter

Det er belastet kr 2 534 000 i forvaltningshonorar til Optimum Alternative Investments AS i 2021.

Forvaltningshonoraret utgjør 1 % av kommitert kapital eksklusive hovedmannens, Optimum Private Equity 2018 AS' andel på 0,2 % av kommitert kapital.