



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### 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: Bjørn Kristian Nielsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.06.2021

### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

*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, 22.07.2022



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Sum inntekter		0	
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	4, 9	2 944 853	2 628 985
Sum kostnader		2 944 853	2 628 985
<b>Driftsresultat</b>		<b>-2 944 853</b>	<b>-2 628 985</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		30 387	301 411
Annen finansinntekt		8 922 987	3 459 757
Sum finansinntekter		8 953 374	3 761 168
Nedskrivning av finansielle eiendeler			-3 664
Annen rentekostnad			165 412
Sum finanskostnader			161 748
<b>Netto finans</b>		<b>8 953 374</b>	<b>3 599 420</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>6 008 521</b>	<b>970 435</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>6 008 521</b>	<b>970 435</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>6 008 521</b>	<b>970 435</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap	7	-5 996 463	-968 493
Overføring til/fra annen egenkapital	7	-12 058	-1 941
Sum overføringer og disponeringer		-6 008 521	-970 434



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Sum immaterielle eiendeler		0	
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	5	105 780 649	94 158 718
Andre fordringer		7 500	
Sum finansielle anleggsmidler		105 788 149	94 158 718
Sum anleggsmidler		105 788 149	94 158 718
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	3	7 071 010	3 830 955
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		7 071 010	3 830 955
Sum omløpsmidler		7 071 010	3 830 955
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>112 859 159</b>	<b>97 989 673</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	106 491 310	98 560 811
Sum innskutt egenkapital		106 871 310	98 940 811
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	7	5 987 849	-959 173
Sum opptjent egenkapital		5 987 849	-959 173



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>112 859 159</b>	<b>97 981 638</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld			8 035
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>			<b>8 035</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>0</b>	<b>8 035</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>112 859 159</b>	<b>97 989 673</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 510463

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 920 737 455  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2018 AS  
Forretningsadresse: Olav Vs gate 6  
0161 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

#### 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: Bjørn Kristian Nielsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.06.2021

#### Revisjon

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

#### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

*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, 20.07.2021



Organisasjonsnr: 920 737 455  
OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2018 AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Sum inntekter		0	
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	4, 9	2 944 853	2 628 985
Sum kostnader		2 944 853	2 628 985
<b>Driftsresultat</b>		<b>-2 944 853</b>	<b>-2 628 985</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		30 387	301 411
Annen finansinntekt		8 922 987	3 459 757
Sum finansinntekter		8 953 374	3 761 168
Nedskrivning av finansielle eiendeler			
Annen rentekostnad			-3 664
Sum finanskostnader			165 412
<b>Netto finans</b>		<b>8 953 374</b>	<b>3 599 420</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Ordinært resultat etter skattekostnad		6 008 521	970 435
<b>Årsresultat</b>		<b>6 008 521</b>	<b>970 435</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap	7	-5 996 463	-968 493
Overføring til/fra annen egenkapital	7	-12 058	-1 941
Sum overføringer og disponeringer		-6 008 521	-970 434



Organisasjonsnr: 920 737 455  
OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2018 AS

## BALANSE

**Beløp i: NOK** **Note** **2020** **2019**

### BALANSE - EIENDELER

<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Sum immaterielle eiendeler		0	
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	5	105 780 649	94 158 718
Andre fordringer		7 500	
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>105 788 149</b>	<b>94 158 718</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>105 788 149</b>	<b>94 158 718</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	3	7 071 010	3 830 955
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>7 071 010</b>	<b>3 830 955</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>7 071 010</b>	<b>3 830 955</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>112 859 159</b>	<b>97 989 673</b>

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	7, 8	65 000	65 000
Overkurs	7	315 000	315 000
Annen innskutt egenkapital	7	106 491 310	98 560 811
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>106 871 310</b>	<b>98 940 811</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	7	5 987 849	-959 173
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>5 987 849</b>	<b>-959 173</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>112 859 159</b>	<b>97 981 638</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld			8 035



Sum kortsiktig gjeld		8 035
Sum gjeld	0	8 035
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	112 859 159	97 989 673



Organisasjonsnr: 920 737 455  
OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2018 AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
1

**Regnskapsprinsipper**  
Årsregnskapet er satt opp etter regnskapsloven. Regnskapsreglene for små foretak er fulgt.

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%

Note  
4

**Lønn og ytelser**

Note  
4

**Ytelser til ledende personer**  
Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

**Ytelser til daglig leder**

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

Note  
4

**Ytelser til andre ledende personer**

Note



4

## Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	26980.00	
<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	41342.00	
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	68322.00	

Honoraret over er angitt eksklusive mva.

## Note

4

## Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00

## Note

## Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

## 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	48.00%	48.00%	212640512.00	16628602.00



Building a better  
working world

Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS

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

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Optimum Private Equity 2018 AS som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap 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 finansielle stilling per 31. desember 2020 og av dets resultater 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 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.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret (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 avvikle selskapet eller legge ned 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;



Building a better  
working world

2

- ▶ vurderer 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 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.

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

## Uttalelse om øvrige lovmessige krav

### Konklusjon om 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, 24. juni 2021  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Øyvind Nore  
statsautorisert revisor

Penneo DokumentID: 4M8SX-67AI-2GDUF-IP0DO-A8KKF-KBNMQ



# PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".  
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

## Øyvind Nore

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-485745

IP: 88.90.xxx.xxx

2021-06-24 07:33:16Z



Penneo DokumentInøkkel: 4M8SX-167AI-2GDUF-IP0DO-A8KKF-KBNMQ

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 2020**

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

**Revisjonsberetning**



## Optimum Private Equity 2018 AS

---

### Resultatregnskap

	Note	2020	2019
<b>Driftskostnader</b>			
Annen driftskostnad	4, 9	<u>2 944 853</u>	<u>2 628 985</u>
Driftsresultat		<u>-2 944 853</u>	<u>-2 628 985</u>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		8 953 374	3 761 168
Nedskrivning av finansielle eiendeler		0	-3 664
Annen finanskostnad		<u>0</u>	<u>165 412</u>
Netto finansposter		<u>8 953 374</u>	<u>3 599 420</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>6 008 521</u>	<u>970 435</u>
<b>Årsresultat</b>		<u><b>6 008 521</b></u>	<u><b>970 435</b></u>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer annen egenkapital	7	12 058	1 941
Udekket tap	7	<u>5 996 463</u>	<u>968 493</u>
Sum disponert		<u>6 008 521</u>	<u>970 434</u>



## Optimum Private Equity 2018 AS

---

### Balanse pr. 31. desember

	Note	2020	2019
<b>Anleggsmidler</b>			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i aksjer og andeler	5	105 780 649	94 158 718
Andre fordringer		7 500	0
Sum finansielle anleggsmidler		<u>105 788 149</u>	<u>94 158 718</u>
Sum anleggsmidler		<u>105 788 149</u>	<u>94 158 718</u>
<b>Omløpsmidler</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	3	<u>7 071 010</u>	<u>3 830 955</u>
Sum omløpsmidler		<u>7 071 010</u>	<u>3 830 955</u>
Sum eiendeler		<u>112 859 159</u>	<u>97 989 673</u>



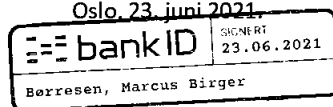
## Optimum Private Equity 2018 AS

### Balanse pr. 31. desember

	Note	2020	2019
<b>Egenkapital</b>			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	7, 8	65 000	65 000
Overkurs	7	315 000	315 000
Annen innskutt egenkapital	7	106 491 310	98 560 811
Sum innskutt egenkapital		<u>106 871 310</u>	<u>98 940 811</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	7	5 987 849	-959 173
Sum opptjent egenkapital		<u>5 987 849</u>	<u>-959 173</u>
Sum egenkapital		<u>112 859 159</u>	<u>97 981 638</u>
<b>Gjeld</b>			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		0	8 035
Annen kortsiktig gjeld		0	0
Sum kortsiktig gjeld		<u>0</u>	<u>8 035</u>
Sum gjeld		<u>0</u>	<u>8 035</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>112 859 159</u>	<u>97 989 673</u>

31. desember 2020

Oslo, 23. juni 2021.



Marcus Børresen  
styreleder



## Optimum Private Equity 2018 AS

---

### Noter til regnskapet for 2020

#### 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 2020

#### 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>	2020	2019
Revisjon	26 980	32 050
Teknisk bistand	21 645	20 810
Andre tjenester	19 697	9 914

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

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

Selskap	Anskaffelses- år	Kontor	Eier- andel	Resultat 2020	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
Argentum 2018 AS	2018	Bergen	48 %	16 628 602	212 640 512	105 780 649

Investeringen i det tilknyttede selskapet Argentum 2018 AS er bokført til laveste av kostpris og virkelig verdi. Virkelig verdi er estimert til NOK 135 369 277 per 31.12.2020 basert på verdsettelsesestimater fra forvalter, Argentum.

Det er restkommitert NOK 104 027 807 til Argentum 2018 AS per 31.12.2020.



## Optimum Private Equity 2018 AS

---

### Noter til regnskapet for 2020

#### Note 6 - Skatt

<i>Beregning av årets skattegrunnlag for hovedmann:</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Ordinært resultat før skattekostnad	6 008 521	970 435
Permanente forskjeller	2 914 425	2 493 071
Nedskrivning på aksjer og andre verdipapir kostnadsført i året	0	-3 664
Tilbakeføring av inntektsført utbytte	-8 922 987	-3 459 757
Skattemessig underskudd på andel i selskap med deltakerfastsetting	-5 829	-4 986
Årets skattegrunnlag	<u>-5 870</u>	<u>-4 901</u>
<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	<u>-14 612</u>	<u>-8 742</u>
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-14 612</u>	<u>-8 742</u>
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-3 215	-1 923
<i>Fordeling av skattekostnad mellom hovedmann og stille deltakere</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Resultat før skatt	6 008 521	970 435
Regnskapsført utbytte	-8 922 987	-3 459 757
Underskudd til fordeling på deltakere fra IS	2 914 507	2 493 072
Underskudd hovedmann	-5 870	-8 736
Fratrukket hovedmannens andel fra IS	5 829	4 986

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



## Optimum Private Equity 2018 AS

---

### Noter til regnskapet for 2020

#### Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Stille deltakeres kapital	Annen egenkapital	Stille deltakeres egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	65 000	315 000	98 564 256	-1 722	-960 896	97 981 638
Årsresultat	0	0	0	12 058	5 996 463	6 008 521
Kontantinnskudd	0	0	8 869 001	0	0	8 869 001
Egenkapital 31.12.	65 000	315 000	107 433 257	10 336	5 035 567	112 859 160

Uinnkalt kapital i Optimum Private Equity 2018 IS er kr 99 688 029 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 2020.

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