



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 889 816 392
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PARETO WORLD WIDE SHIPPING AS
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Randi Høydahl Ohme
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 03.06.2020

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, 19.08.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Annen driftsinntekt	2		
Kostnader			
Lønnskostnad	6	171 150	171 150
Annen driftskostnad	6	835 861	889 871
Sum kostnader		1 007 011	1 061 021
Driftsresultat		-1 007 011	-1 061 021
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	3	7 620 674	7 309 061
Annen renteinntekt		40 153	77 612
Annen finansinntekt		1 409	6 898
Verdiøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	3		
Sum finansinntekter		7 662 236	7 393 571
Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	3	7 551 309	8 749 691
Nedskrivning av finansielle eiendeler	2	5 688 135	2 018 888
Rentekostnad til foretak i samme konsern	3	122 612	131 671
Annen finanskostnad		23 454	117 467
Sum finanskostnader		13 385 510	11 017 717
Netto finans		-5 723 274	-3 624 146
Ordinært resultat før skattekostnad		-6 730 285	-4 685 167
Ordinært resultat etter skattekostnad		-6 730 285	-4 685 167
Årsresultat		-6 730 285	-4 685 167
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		6 730 285	4 685 167
Sum overføringer og disponeringer	8	6 730 285	4 685 167



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	3	2 887 876	2 818 510
Sum fordringer		2 887 876	2 818 510
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter	2		5 688 135
Sum investeringer			5 688 135
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		4 369 947	5 374 202
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 369 947	5 374 202
Sum omløpsmidler		7 257 823	13 880 847
SUM EIENDELER		7 257 823	13 880 847
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4	3 967 541	3 967 541
Overkurs		651 445 150	651 445 150
Annen innskutt egenkapital		242 102 502	242 102 503
Sum innskutt egenkapital		897 515 193	897 515 194
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Udekket tap		893 237 149	886 506 865
Sum opptjent egenkapital		-893 237 149	-886 506 865
Sum egenkapital	8	4 278 044	11 008 329
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Skyldige offentlige avgifter		21 150	21 150
Kortsiktig konserngjeld	3	2 365 961	2 219 894
Annen kortsiktig gjeld		592 668	631 474
Sum kortsiktig gjeld		2 979 779	2 872 518
Sum gjeld		2 979 779	2 872 518
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		7 257 823	13 880 847



**ÅRSREGNSKAP/ ANNUAL REPORT
2019**

Pareto World Wide Shipping AS

Forretningsfører/ Business Manager

Pareto Business Management AS

Dronning Mauds gate 3

Postboks 1396 vika

0114 Oslo

Tlf: 22 87 87 00

Fax: 22 87 88 00

Penneo Dokumentnøkkel: 18USQ-MJ070-D2H3Vr-7PvY10-NW2QA-NSA7F



Pareto World Wide Shipping AS - Resultatregnskap / Income Statement

	Noter/ Notes	2019	2018
Driftsinntekter/ Operating revenue			
Utbytte/ Dividends	2	0	0
Sum driftsinntekter/ Total operating revenue		0	0
Driftskostnader/ Operating expenses			
Andre driftskostnader/ Other expenses	6	-1 007 011	-1 061 021
Sum driftskostnader/ Total operating expenses		-1 007 011	-1 061 021
Driftsresultat/ Operating profit/ (loss)		-1 007 011	-1 061 021
Finansposter/ Financial items			
Verdiregulering av finansielle omløpsmidler/ Impairments financial items	2	-5 688 135	-2 018 888
Verdiregulering lån til tilknyttede selskaper/ Impairments loans to affiliated companies	3	-7 551 309	-8 749 691
Renteinntekter/ Interests received		40 153	77 612
Tilknyttede selskaper renteinntekter/ Interest from intra-group loan	3	7 620 674	7 309 062
Konserninterne rentekostnader/ Interest payable on intra-group loan	3	-122 612	-131 671
Agio (+) Disagio (-) / Currency gain (+) loss (-)		-22 046	-109 308
Andre finanskostnader/ Other financial expenses		0	-1 260
Sum finansposter/ Total financial items		-5 723 274	-3 624 145
Årsresultat før skatt/ Net profit/ (loss) before tax		-6 730 285	-4 685 167
Skattekostnad på ordinært resultat/ Tax on net income	7	0	0
Årsresultat/ Annual profit/ (loss)		-6 730 285	-4 685 167
Disponeringer/ Distribution of profit/ (loss)			
Overført udekket tap/ Distributed to uncovered loss		-6 730 285	-4 685 167
Sum disponeringer/ Total distribution of profit/ (loss)	8	-6 730 285	-4 685 167

Penneo Dokumentnr: 18U3C-MU070-0243W-7PW10-N12CA-NB7F



Pareto World Wide Shipping AS - Balanse/ Balance sheet

	Noter/ Notes	31.12.2019	31.12.2018
EIENDELER/ ASSETS			
ANLEGGSMIDLER/ FIXED ASSETS			
Varige driftsmidler/ Fixed assets			
Utsatt skattefordel	7	0	0
Sum varige driftsmidler/ Total fixed assets		0	0
SUM ANLEGGSMIDLER/ TOTAL FIXED ASSETS			
0			
OMLØPSMIDLER/ CURRENT ASSETS			
Finansielle omløpsmidler/ Financial items			
Investeringer i datterselskap/ Investment in subsidiary	2	0	137 563
Lån til foretak i samme konsern og tilknyttede selskaper/ Loan to group and affiliated companies	3	2 887 876	2 818 510
Investeringer i andeler, aksjer og tilknyttede selskap/ Investments in partnerships, shares and affiliated companies	2	0	5 550 572
Sum finansielle omløpsmidler/ Total financial items		2 887 876	8 506 645
Bankinnskudd, kontanter og lignende/ Bank deposits, cash and cash equivalents	9	4 369 947	5 374 202
SUM OMLØPSMIDLER/ TOTAL CURRENT ASSETS		7 257 823	13 880 847
EGENKAPITAL OG GJELD/ EQUITY AND LIABILITIES			
EGENKAPITAL/ EQUITY			
31.12.2019			
31.12.2018			
Innskutt egenkapital/ Paid in capital			
Aksjekapital/ Share capital	4	3 967 541	3 967 541
Overkurs/ Share premium account		651 445 150	651 445 150
Annen innskutt egenkapital/ Other paid in capital		242 102 503	242 102 503
Sum innskutt egenkapital/ Total paid in capital		897 515 194	897 515 194
Opptjent egenkapital/ Retained earnings			
Annen egenkapital/ Other equity		0	0
Udekket tap/ Uncovered loss		-893 237 150	-886 506 865
Sum opptjent egenkapital/ Total retained earnings		-893 237 150	-886 506 865
SUM EGENKAPITAL/ TOTAL EQUITY	8	4 278 044	11 008 329
GJELD/ LIABILITIES			
Avsetning for forpliktelser/ Provisions for liabilities			
Utsatt skatt/ Deferred tax	7	0	0
Sum avsetning for forpliktelser/ Total provisions for liabilities		0	0
Kortsiktig gjeld/ Current liabilities			
Gjeld til foretak i samme konsern og tilknyttede selskaper/ Liabilities to group	3	2 365 961	2 219 894
Skyldige offentlige avgifter/ Taxes payable		21 150	21 150
Annen kortsiktig gjeld/ Other current liabilities		592 668	631 474
Sum kortsiktig gjeld/ Total current liabilities		2 979 779	2 872 518
SUM GJELD/ TOTAL LIABILITIES		2 979 779	2 872 518
SUM EGENKAPITAL OG GJELD/ TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		7 257 823	13 880 847

Oslo, 13. mai 2020

Aage Figenschou
styrets lederJan Håkon Pettersen
styremedlemTrond Eilertsen
styremedlemLars Erling Krogh
styremedlemRandi Høydahl Ohme
daglig leder

Arbeidsdokumentasjon: REGSK-MIDTPO-DRG3W-79WVC-462C04-118407



Pareto World Wide Shipping AS

Noter 2019

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Følgende regnskapsprinsipper er anvendt:

Inntekter resultatføres etter opptjeningsprinsippet, dvs. når levering har funnet sted og det vesentligste av risiko og avkastning er overført. Ettersom selskapets formål er å investere i aksjer og andeler klassifiseres mottatte utbytter som driftsinntekter.

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt belopp på etableringstidspunktet.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt belopp på etableringstidspunktet.

Resultatforskjeller i deltakerlignede selskaper fremkommer hovedsaklig som forskjellen mellom kostpris og andel av skattemessig egenkapital.

Note 2 Konsern, tilknyttet selskap m.v.

Selskapet har eiendeler i følgende aksjer og andeler	Anskaffelses-tidspunkt	Forrettings-lemmer	Eierandel/ Stemmegrett	Kostpris	Bokført verdi	Resultat 100% basis	FK 100% basis
Singapore Tankers AS	01.12.2006	Oslo	50,00 %	80 901 750	0	Foreligger ikke	Foreligger ikke
Parbulk II IS	23.11.2007	Oslo	41,67 %	82 617 934	0	-1 321 358	-7 648 211
Pareto Maritime Opportunities Fund AS	23.08.2013	Oslo	100,00 %	7 881 642	0	-\$34 298	\$394 972
Pareto Maritime Opportunities Fund IS*	25.10.2013	Oslo	29,637 %	320 817 611	0	-\$7 722 024	\$16 390 394
				492 218 936	-		

* Se note 11.

Verdssettelse er basert på eksterne verdierverdinger.

Der grunnlagene for verdierverdinger viser lavere virkelig verdi enn kostpris, er virkelig verdi benyttet i årsregnskapet.

Utbytter på NOK 0 er mottatte utbytter fra underliggende investeringer.
Gevinst på avhendning andeler i NOK 0 er netto realiserte gevinst på avviklede underliggende investeringer.

Note 3 Lån til datterselskaper og tilknyttede selskaper

Fordring:	Beløp	Bokført verdi	Førfall	Rentebetingelse
Selskap				
Singapore Tankers AS	56 550 781	2 887 876	Ikke besluttet	15 %
	56 550 781	2 887 876		

Fordringen er nedskrevet til virkelig verdi pr 31.12.2019.

Lån	Beløp	Bokført verdi	Førfall	Rentebetingelse
Selskap				
PMSOF AS	2 365 961	2 365 961	Ikke besluttet	3mnd Libor + 3,5%
	2 365 961	2 365 961		

Note 4 Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Selskapets aksjekapital på kr. 3 967 541 består av 3 967 541 aksjer à kr. 1.

Selskapet har i underkant av 1.700 aksjeeiere hvor ingen eier mer enn 5 % av aksjene i selskapet.

Alle aksjer har lik stemmerett.

Note 5 Antall ansatte

Selskapet har ikke hatt noen ansatte i regnskapsåret, og er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. En slik tjenestepensjonsordning er derfor ikke opprettet.

Note 6 Ytelser til ledende personer, revisor mv.

Det er avsatt følgende honorar til styrene for regnskapsåret 2019 (ekskl. mva.):

Selskap	Navn	Fornavn	Efternavn	Beløp
Pareto World Wide Shipping AS	Styrets leder	Aage	Figenschou	50 000
Pareto World Wide Shipping AS	Styremedlem	Trond	Eilertsen	50 000
Pareto World Wide Shipping AS	Styremedlem	Jan Håkon	Pettersen	0
Pareto World Wide Shipping AS	Styremedlem	Lars Erling	Krogh	50 000
Sum				150 000

Honorar til revisor i 2019 (inkl. mva.):

	Ordinær revisjon	Bistand	Totalt
Pareto World Wide Shipping AS	42 500	0	42 500
Sum	42 500	0	42 500

Periode: 01.01.2019-31.12.2019



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."

Lars Erling Samuelsen Krogh

Styremedlem

Serienummer: 9578-5998-4-833093

IP: 84.212.xxx.xxx

2020-05-13 13:00:21Z



Aage Bjelland Figenschou

Styreleder

Serienummer: 9578-5999-4-1379587

IP: 212.71.xxx.xxx

2020-05-13 13:01:56Z



Liv Randi Høydahl Ohme

Daglig leder

Serienummer: 9578-5999-4-1630166

IP: 194.248.xxx.xxx

2020-05-13 13:10:20Z



Trond Ellertsen

Styremedlem

Serienummer: 9578-5994-4-467655

IP: 212.71.xxx.xxx

2020-05-13 13:21:16Z



Jan Håkon Pettersen

Styremedlem

Serienummer: 9578-5999-4-2391874

IP: 188.95.xxx.xxx

2020-05-15 13:20:58Z



Penneo Dokumentnøkkel: 18USQ-MJ070-D2H3W-7PWY0-WW2QA-N3A7F

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>



berge lundal

Til generalforsamlingen i Pareto World Wide Shipping AS

Uavhengig revisors beretning for 2019

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Pareto World Wide Shipping AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, 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 Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (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 utilsiktede 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

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 utilsiktede 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet

berge & lundal revisjonsselskap as

statsautorisert revisor, medlem av Den norske Revisorforeningen
Rosenkrantz' gate 20, 0160 Oslo, tlf. 22 01 06 00
www.berge-lundal.no | post@berge-lundal.no
Rev.nr./Org.nr. 967 418 064

Dette dokumentet er signert med PAdES-formatet (PDF Advanced Electronic Signatures) av Idfy. Dette sikrer dokumentet og dets vedlegg mot endringer etter signering.

Idfy
2021.08.19



Uavhengig revisors beretning for 2019
Pareto World Wide Offshore AS

kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig 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.

Oslo, 13. mai 2020

berge & lundal revisjonsselskap as

Ingrid Tveiten
Registrert revisor



Elektronisk signatur

Elektronisk signatur

Signert av
Signert av

Tveiten, Ingrid

Fødselsdato / Fødselsdato 1979-04-19
Norwegian BankID

Dato og tid

Dato og tid (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

18.05.2020 20.10.00

Dette dokumentet er signert med elektronisk signatur. En elektronisk signatur er juridisk forpliktende på samme måte som en håndskrevet signatur på papir. Denne siden er lagt til dokumentet for å vise grunnleggende informasjon om signaturen(e), og på de følgende sidene kan du lese dokumentet som er signert. Vedlagt finnes også en PDF med signatordetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signaturen(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.

Dette dokumentet er signert med elektronisk signatur. En elektronisk signatur er juridisk forpliktende på samme måte som en håndskrevet signatur på papir. Denne siden er lagt til dokumentet for å vise grunnleggende informasjon om signaturen(e), og på de følgende sidene kan du lese dokumentet som er signert. Vedlagt finnes også en PDF med signatordetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signaturen(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.