



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 891 151 322  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: PARETO OFFSHOREKAPITAL AS  
Forretningsadresse: c/o Pareto Investorservice AS  
Dronning Mauds gate 3  
0250 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

### 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: Randi Høydahl Ohme  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 04.06.2020

### 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, 02.07.2021



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad		62 755	62 755
Annen driftskostnad	5	176 134	427 045
<b>Sum kostnader</b>		<b>238 889</b>	<b>489 800</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-238 889</b>	<b>-489 800</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		6 512	9 739
Verdiøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	2		
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>6 512</b>	<b>9 739</b>
Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	2	1 848 922	2 043 540
Annen finanskostnad		112 044	101 220
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>1 960 966</b>	<b>2 144 760</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-1 954 454</b>	<b>-2 135 021</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-2 193 343</b>	<b>-2 624 821</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	6		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-2 193 343</b>	<b>-2 624 821</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-2 193 343</b>	<b>-2 624 821</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		2 193 343	-2 624 821
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>2 193 343</b>	<b>-2 624 821</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Sum anleggsmidler		0	0
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	2	2 339 662	4 188 584
<b>Sum investeringer</b>		<b>2 339 662</b>	<b>4 188 584</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	552 198	1 019 075
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>552 198</b>	<b>1 019 075</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>2 891 860</b>	<b>5 207 659</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>2 891 860</b>	<b>5 207 659</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	3	5 303 369	5 303 369
Overkurs		290 451	290 451
Annen innskutt egenkapital		102 723 475	102 723 475
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>108 317 295</b>	<b>108 317 295</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap		105 599 259	103 405 916
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-105 599 259</b>	<b>-103 405 916</b>
<b>Sum egenkapital</b>	7	<b>2 718 036</b>	<b>4 911 379</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		4 896	120 473
Utbytte	7		
Annen kortsiktig gjeld		168 928	175 807
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>173 824</b>	<b>296 280</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>173 824</b>	<b>296 280</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>2 891 860</b>	<b>5 207 659</b>



**ÅRSREGNSKAP/ANNUAL REPORT  
2019**

**Pareto Offshorekapital AS**

Forretningsfører/Business Manager

**Pareto Business Management AS**

Dronning Mauds gate 3

Postboks 1396 vika

0114 Oslo

Tlf/Phone: 22 87 87 00

Fax: 22 87 88 00

Brønnøysundregistrene



## Pareto Offshorekapital AS - Resultatregnskap/ Income Statement

	Noter/ Notes	2019	2018
<b>Driftskostnader/ Operating expenses</b>			
Andre driftskostnader/ Other expenses	5	-350 932	-591 021
<b>Sum driftskostnader/ Total operating expenses</b>		<b>-350 932</b>	<b>-591 021</b>
<b>Driftsresultat/ Operating profit/ (loss)</b>		<b>-350 932</b>	<b>-591 021</b>
<b>Finansposter/ Financial items</b>			
Renteinntekter/ Interest received		6 512	9 739
Verdiendring aksjer PWWO/Change in of shares in PWWO	2	-1 848 922	-2 043 540
<b>Sum finansposter/ Total financial items</b>		<b>-1 842 410</b>	<b>-2 033 801</b>
<b>Årsresultat før skatt/ Net profit/ (loss) before tax</b>		<b>-2 193 343</b>	<b>-2 624 821</b>
Skattekostnad på ordinært resultat/ Tax on net income	6	0	0
<b>Årsresultat/ Annual profit/ (loss)</b>		<b>-2 193 343</b>	<b>-2 624 821</b>
<b>Disponeringer/ Distribution of profit/ (loss)</b>			
Udekket tap/Uncovered loss		-2 193 343	-2 624 821
<b>Sum disponeringer/ Total distribution of profit/ (loss)</b>		<b>-2 193 343</b>	<b>-2 624 821</b>

Brønnøysundregistrene





## Pareto Offshorekapital AS

Noter 2019

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven 1998 og god regnskapsskikk for små foretak.

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 beløp på etableringstidspunktet.

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

Kostmetoden er benyttet for investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper.

Utsatt skattefordel er ikke balanseført grunnet usikkerhet om anvendelse av det fremførbare underskuddet. Dette er begrunnet ved at utbytte og gevinst ved salg av investeringen er omfattet av fritaksmetoden.

### Note 2 Konsern, tilknyttet selskap m.v.

Eierandeler i datterselskaper og tilknyttede selskaper er regnskapsført etter kostmetoden:

<u>Selskapet har eierandel i følgende selskaper:</u>	Pareto World Wide Offshore AS
Anskaffelseskost	328 188 619
Bokført verdi	2 339 662
Anskaffelsestidspunkt (første gang)	05.07.2007
Forretningskontor	Oslo
Eierandel/stemmerett	55,35 %
Resultat (100 %)	-3 449 808
Egenkapital (100 %)	4 227 393

Aksjer i PWWO AS er skrevet ned til VEK i selskapet pr. 31.12.2019.

Selskapsnoter 2019





**Pareto Offshorekapital AS**

**Noter 2019**

**Note 6 Skatt**

Periodens skattekostnad fremkommer slik:	2019	2018
Betalbar skatt på periodens resultat	0	0
Brutto endring utsatt skatt	0	0
Periodens totale skattekostnad	0	0
<b>Periodens alminnelige inntekt fremkommer slik:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ordinært resultat før skattekostnad	-2 193 343	-2 624 821
Verdiendring omløpsmidler	1 848 922	2 043 540
Alminnelig inntekt/underskudd	-344 420	-581 282
Betalbar skatt (22%/23%)	0	0
<b>Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i>Forskjeller som ikke utlignes:</i>		
Verdiendring Høyrente	0	0
Underskudd til fremføring	-35 170 261	-34 825 843
Sum	-35 170 261	-34 825 843
Ikke bokført utsatt skatt / (skattefordel) (22%/22%)	-7 737 457	-7 661 685

**Note 7 Egenkapitalbevegelse**

Disponering av årets resultat

	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Annen innskutt EK	Udekket tap	Sum
IB 01.01	5 303 369	290 451	102 723 475	-103 405 916	4 911 379
Periodens resultat				-2 193 343	-2 193 343
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>5 303 369</b>	<b>290 451</b>	<b>102 723 475</b>	<b>-105 599 259</b>	<b>2 718 036</b>

**Note 8 Bankinnskudd, kontanter og lignende**

	31.12.19
Plasseringskonto	0
Bankinnskudd	552 198
Sum	552 198

**Note 9 Fortsatt drift og hendelser etter balansedagen**

Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet. Styret bekrefter at denne forutsetningen er tilstede.

Som en følge av Covid19 pandemien, og de menneskelige og økonomiske konsekvensene denne har hatt og fortsetter å ha for samfunnet, vil dette også kunne få konsekvenser for selskapet. Den vesentligste risikofaktoren vil være verdireduksjon av selskapets eiendeler. Da ingen av selskapets eiendeler har inntjening eller gjeld, vil bortfall av inntekter og betjening av gjeld være av mindre betydning.

Fondet har en investering igjen som skal realiseres, og er avhengig av at generelle markedsforhold, så vel som oljeprisen og seismikkmarkedet bedrer seg for å få effektivert dette.

Ut fra dette bekrefter styret at forutsetningen om fortsatt drift i samsvar med regnskapslovens § 3-3 er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.





# berge lundal

Til generalforsamlingen i Pareto Offshorekapital AS

## Uavhengig revisors beretning for 2019

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Pareto Offshorekapital 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 kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

#### **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



Uavhengig revisors beretning for 2019  
Pareto Offshorekapital AS

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, 14. 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*

22.05.2020 05.52.13

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 signaturdetaljer, 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 signaturdetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signaturen(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.*