



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 991 206 817
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PARETO WORLD WIDE OFFSHORE 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
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	6	114 100	114 100
Annen driftskostnad	6	118 158	504 821
Sum kostnader		232 258	618 921
Driftsresultat	6	-232 258	-618 921
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	3	17 304	21 001
Annen finansinntekt		161 545	78 188
Sum finansinntekter		178 849	99 189
Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	2	3 396 250	2 270 791
Nedskrivning av finansielle eiendeler	3		
Annen finanskostnad		149	84 913
Sum finanskostnader		3 396 399	2 355 704
Netto finans		-3 217 550	-2 256 515
Ordinært resultat før skattekostnad		-3 449 808	-2 875 436
Skattekostnad på ordinært resultat	7		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-3 449 808	-2 875 436
Årsresultat		-3 449 808	-2 875 436
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		3 449 808	2 875 435
Sum overføringer og disponeringer		3 449 808	2 875 435



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer			109 102
Sum fordringer			109 102
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter	2	2 168 734	5 564 985
Sum investeringer		2 168 734	5 564 985
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		2 174 042	2 368 290
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 174 042	2 368 290
Sum omløpsmidler		4 342 776	8 042 377
SUM EIENDELER		4 342 776	8 042 377
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4	4 370 473	4 370 473
Annen innskutt egenkapital		137 163 746	137 163 746
Sum innskutt egenkapital		141 534 219	141 534 219
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		137 306 826	133 857 018



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Sum opptjent egenkapital		-137 306 826	-133 857 018
Sum egenkapital	8	4 227 393	7 677 201
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 283	251 076
Utbytte	8		
Annen kortsiktig gjeld		114 100	114 100
Sum kortsiktig gjeld		115 383	365 176
Sum gjeld		115 383	365 176
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		4 342 776	8 042 377



**ÅRSREGNSKAP/
FINANCIAL STATEMENT
2019**

Pareto World Wide Offshore AS

Denne dokumentet er utarbeidet av Brønnøysundregistrene

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

**Pareto World Wide Offshore AS - Resultatregnskap/ Income Statement**

	Noter/ Notes	2019	2018
Driftsinntekter/ Operating income			
Utbytte/ Dividends		0	0
Sum driftsinntekter/ Total operating income		0	0
Driftskostnader/ Operating expenses			
Andre driftskostnader/ Other expenses	5	-232 258	-618 921
Sum driftskostnader/ Total operating expenses		-232 258	-618 921
Driftsresultat/ Operating profit/ (loss)		-232 258	-618 921
Finansposter/ Financial items			
Renteinntekter/ Interest received	3	17 304	21 001
Valutagevinst/(-tap)/ Currency gain (+) loss (-)		29	138
Gevinst/(tap) på investeringer/ Gain/(loss) on investments		161 516	78 050
Verdiregulering andeler/aksjer/ Change in value of shares/partnerships	2	-3 396 250	-2 270 791
Annen finanskost/ Other financial expenses		-150	-84 913
Sum finansposter/ Total financial items		-3 217 550	-2 256 514
Årsresultat før skatt/ Net profit/ (loss) before tax		-3 449 808	-2 875 435
Skattekostnad på ordinært resultat/ Tax on net income	6	0	0
Årsresultat/ Annual profit/ (loss)		-3 449 808	-2 875 435
Disponeringer/ Distribution of profit/ (loss)			
Udekket tap/uncovered loss		-3 449 808	-2 875 435
Sum disponeringer/ Total distribution of profit/ (loss)		-3 449 808	-2 875 435

Dokumentnummer: 991206817



Pareto World Wide Offshore AS - Balanse/ Balance sheet

	Noter/ Notes	31.12.2019	31.12.2018
EIENDELER/ ASSETS			
OMLØPSMIDLER/ CURRENT ASSETS			
Finansielle omløpsmidler/ Financial items			
Investeringer i andeler og aksjer/ Investments in partnerships and shares	2	2 168 734	5 564 984
Andre fordringer/ Other receivables		0	109 102
Sum finansielle omløpsmidler/ Total financial items		2 168 734	5 674 086
Bankinnskudd, kontanter og lignende/ Bank deposits, cash and cash equivalents		2 174 042	2 368 290
SUM OMLØPSMIDLER/ TOTAL CURRENT ASSETS		2 174 042	2 368 290
SUM EIENDELER/ TOTAL ASSETS		4 342 776	8 042 377
EGENKAPITAL OG GJELD/ EQUITY AND LIABILITIES			
EGENKAPITAL/ EQUITY			
Innskutt egenkapital/ Paid in capital			
Aksjekapital/ Share capital	3	4 370 473	4 370 473
Annen innskutt egenkapital/ Other paid in capital		137 163 746	137 163 746
Sum innskutt egenkapital/ Total paid in capital		141 534 219	141 534 219
Opptjent egenkapital/ Retained earnings			
Udekket tap/Uncovered loss		-137 306 827	-133 857 019
Sum opptjent egenkapital/ Total retained earnings		-137 306 827	-133 857 019
SUM EGENKAPITAL/ TOTAL EQUITY	7	4 227 393	7 677 201
GJELD/ LIABILITIES			
Kortsiktig gjeld/ Current liabilities			
Leverandørgjeld/ Accounts payable		1 283	251 076
Annen kortsiktig gjeld/ Other current liabilities		114 100	114 100
Sum kortsiktig gjeld/ Total current liabilities		115 383	365 176
SUM GJELD/ TOTAL LIABILITIES		115 383	365 176
SUM EGENKAPITAL OG GJELD/ TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		4 342 776	8 042 377

Oslo, 14. mai 2020

Jan Håkon Pettersen
Styrets lederGeir Sandvik
StyremedlemPer Ottar Skaaret
StyremedlemRandi Høydahl Ohme
Daglig leder

Dokumentnummer: 991206817-2019-12-31



Pareto World Wide Offshore 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.

Utbytte regnskapsføres når det mottas fra underliggende investering.

Kostmetoden er benyttet for investeringer i aksjer og andeler. Selskapets aksjer klassifiseres som omløpsmidler da eierskapet forventes å være kortvarig.

Note 2 Konsern, tilknyttet selskap m.v.

Eierandeler i datterselskaper og tilknyttede selskaper er regnskapsført etter kostmetoden:

Selskapet har eiendeler i følgende aksjer og andeler	Anskaffelses-tidspunkt	Forretnings-kontor	Eierandel/ Stemmerett	Kostpris	Bokført verdi	Andel utimkalt kapital	Nedskr. tidligere år	Årets nedskr./ reversering
BassDrill Alpha ShareCo Lå	20.06.2008	Bermuda	36,80 %	0	0	0	0	0
Master and Commander IS	25.09.2012	Oslo	5,00 %	8 010 723	2 168 734	2 369 850	-2 445 738	-3 396 250
3B Offshore IS	08.11.2012	Oslo	5,00 %	0	0	0	0	0
				8 010 723	2 168 734	2 369 850	-2 445 738	-3 396 250

BassDrill Alpha ShareCo Ltd. ble avvirket i juni og 3B Offshore IS i desember 2019.

Master & Commander er vurdert av eksterne verddivurderere.

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

Dokumentnummer: 991206817-2019-10-13-13171



Pareto World Wide Offshore AS

Noter 2019

Note 3 Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Selskapets aksjekapital på kr. 4 370 473 består av 4 370 473 aksjer à kr. 1.

Alle aksjer har lik stemmerett.

Selskapets aksjonærer:	Antall aksjer	Eierandel
Pareto Offshorekapital AS	2 418 500	55,34 %
Oslo Pensjonsforsikring AS	500 000	11,44 %
Øvrige aksjonærer (eierandel < 5 %)	1 451 973	33,22 %
Sum aksjonærer	4 370 473	100,00 %

Styremedlem Per Ottar Skaaret eier Skaaret Holding AS, som eier 75 000 aksjer, som tilsvarer en eierandel på 1,716 %.

Note 4 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 5 Andre driftskostnader

Det er avsatt følgende honorar til styret for regnskapsåret 2019 (ekskl. aga.):

Verv:	Fornavn	Efternavn	Beløp
Styrets leder	Jan Håkon	Pettersen	33 334
Styremedlem	Per Ottar	Skaaret	33 333
Styremedlem	Geir	Sandvik	33 333
Sum / Total			100 000

Honorar til revisor i 2019 (inkl. mva.):	Ordinær revisjo	Bistand	Totalt
Berge & Lundal Revisjonsselskap AS	55 000	0	55 000
Sum / Total	55 000	0	55 000

Spesifikasjon av driftskostnader	2019	2018
Styrehon. inkl. aga. og mva.	114 100	114 100
Revisjon	55 000	67 625
Forretningsførerhonorar	48 335	163 653
Forvaltningshonorar	0	250 114
Div. adm. kostn.	14 823	23 429
Sum	232 258	618 921

Alle kostnader er inkludert mva. da selskapet ikke er registrert i merverdiavgiftsregisteret.

Dokumentnummer: 991206817



Pareto World Wide Offshore 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
Periodens alminnelige inntekt fremkommer slik:	2019	2018
Ordinært resultat før skattekostnad	-3 449 808	-2 875 435
Andel av skattemessig overskudd	0	3 695 475
RM tap (gevinst) ved realisasjon av andeler/aksjer innenfor fritaksmetode	-161 516	-78 050
Realiser tap på aksjer utenfor fritaksmetoden	-70 931 063	-24 501 186
Realisert tap på fordring	0	-360 713
Nedskrivning (reversering nedskrivning) verdi andeler/aksjer	3 396 250	2 270 791
Benyttet fremførbart skattemessig underskudd	0	0
Alminnelig inntekt	-71 146 137	-21 849 119
Betalbar skatt (22%/23%)	0	0
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:	2019	2018
Resultatforskjeller andeler i DLS	1 102 656	9 563 552
Midlertidig forskjell aksjer utenfor fritaksmetoden	0	0
Underskudd til fremføring	-337 968 754	-266 822 618
Sum	-336 866 099	-257 259 065
Utsatt skatt / (skattefordel) (22%/22%)	-74 110 542	-56 596 994
Ikke balanseført utsatt skattefordel	-74 110 542	-56 596 994
Sum utsatt skatt/ (skattefordel) i balansen	0	0

Utsatt skattefordel er ikke balanseført grunnet usikkerhet om anvendelse av det fremførbare underskuddet. Dette er begrunnet ved at gevinst ved salg av dagens investeringer er omfattet av fritaksmetoden, og ved at det er begrenset hvor mye skattemessig overskudd som vil bli generert i de deltagerlignede selskapene i dagens portefølje.

Note 7 Egenkapitalbevegelse

Disponering av årets resultat	Aksje- kapital	Annen innskutt egenkapital	Udekket tap	Sum
EK IB	4 370 473	137 163 746	-133 857 019	7 677 201
Avsatt utbytte				0
Periodens resultat			-3 449 808	-3 449 808
Egenkapital 31.12.2019	4 370 473	137 163 746	-133 306 827	4 227 393

Note 8 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 effektivt 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.

Dokumentnummer: 991206817-2019-12-31



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."

Liv Randi Høydahl Ohme

Daglig leder

Serienummer: 9578-5999-4-1630166

IP: 194.248.xxx.xxx

2020-05-14 14:21:42Z



Jan Håkon Pettersen

Styreleder

Serienummer: 9578-5999-4-2391874

IP: 188.95.xxx.xxx

2020-05-15 13:17:25Z



Geir Sandvik

Styremedlem

Serienummer: 9578-5998-4-774963

IP: 88.90.xxx.xxx

2020-05-15 18:20:04Z



Per Ottar Skaaret

Styremedlem

Serienummer: 9578-5999-4-1537717

IP: 77.18.xxx.xxx

2020-05-22 16:43:45Z



Penneo Dokumenter og Signaturer

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 Offshore AS

Uavhengig revisors beretning for 2019

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Pareto World Wide Offshore 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 World Wide Offshore 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 05.52.55

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.