



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 891 709 692  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: PARETO PE II INSTITUSJONELLE AS  
Forretningsadresse: c/o Pareto Business Management AS  
Dronning Mauds gate 3  
0250 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

### 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: Lars Landmark  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.06.2023

### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

*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, 29.05.2026



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad		22 820	22 820
Annen driftskostnad		267 392	314 594
<b>Sum kostnader</b>	2	<b>290 212</b>	<b>337 414</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-290 212</b>	<b>-337 414</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		28 653	633
Annen finansinntekt		400 775	495 079
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>429 428</b>	<b>495 712</b>
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		2 800 481	133 416
Annen rentekostnad			3 822
Annen finanskostnad			17 667
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>2 800 481</b>	<b>154 906</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-2 371 053</b>	<b>340 806</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-2 661 265</b>	<b>3 392</b>
Skattekostnad på resultat	3	-797	20 824
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-2 660 468</b>	<b>-17 432</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-2 660 468</b>	<b>-17 432</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-2 660 468</b>	<b>-17 432</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-2 660 468</b>	<b>-17 432</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Avsatt til annen egenkapital		-2 660 468	-17 432
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-2 660 468</b>	<b>-17 432</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	4	72 158	101 434
Andre langsiktige fordringer	7	1 144 574	2 637 015
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>1 216 732</b>	<b>2 738 449</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>1 216 732</b>	<b>2 738 449</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		1 811 959	3 989 642
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>1 811 959</b>	<b>3 989 642</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>1 811 959</b>	<b>3 989 642</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>3 028 691</b>	<b>6 728 092</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	5	2 150 000	2 150 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>2 150 000</b>	<b>2 150 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		-2 244 134	416 334
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-2 244 134</b>	<b>416 334</b>
<b>Sum egenkapital</b>	6	<b>-94 134</b>	<b>2 566 334</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt		82 572	83 369
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>82 572</b>	<b>83 369</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Langsiktig konserngjeld		2 657 217	2 637 015
Øvrig langsiktig gjeld	7		1 256 153
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>2 657 217</b>	<b>3 893 168</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>2 739 789</b>	<b>3 976 538</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		360 216	3 549
Skyldig offentlige avgifter		2 820	2 820
Annen kortsiktig gjeld		20 000	178 851
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>383 036</b>	<b>185 220</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>3 122 826</b>	<b>4 161 758</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>3 028 691</b>	<b>6 728 092</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 533482

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 891 709 692  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: PARETO PE II INSTITUSJONELLE AS  
Forretningsadresse: c/o Pareto Business Management AS  
Dronning Mauds gate 3  
0250 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

#### 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: Lars Landmark  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.06.2023

#### Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern  
autorisert regnskapsfører: Ja  
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 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

*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, 01.07.2023

---

Brønnøysundregistrene  
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund  
Telefon: 75 00 75 00  
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no  
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 891 709 692  
PARETO PE II INSTITUSJONELLE AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad		22 820	22 820
Annen driftskostnad		267 392	314 594
<b>Sum kostnader</b>	<b>2</b>	<b>290 212</b>	<b>337 414</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-290 212</b>	<b>-337 414</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		28 653	633
Annen finansinntekt		400 775	495 079
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>429 428</b>	<b>495 712</b>
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		2 800 481	133 416
Annen rentekostnad			3 822
Annen finanskostnad			17 667
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>2 800 481</b>	<b>154 906</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-2 371 053</b>	<b>340 806</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-2 661 265</b>	<b>3 392</b>
Skattekostnad på resultat	3	-797	20 824
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-2 660 468</b>	<b>-17 432</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-2 660 468</b>	<b>-17 432</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-2 660 468</b>	<b>-17 432</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-2 660 468</b>	<b>-17 432</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Avsatt til annen egenkapital		-2 660 468	-17 432
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-2 660 468</b>	<b>-17 432</b>



Organisasjonsnr: 891 709 692  
PARETO PE II INSTITUSJONELLE AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
--------------	------	------	------

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

##### Finansielle anleggsmidler

Investeringer i aksjer og andeler	4	72 158	101 434
Andre langsiktige fordringer	7	1 144 574	2 637 015
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>1 216 732</b>	<b>2 738 449</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>1 216 732</b>	<b>2 738 449</b>

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.		1 811 959	3 989 642
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>1 811 959</b>	<b>3 989 642</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>1 811 959</b>	<b>3 989 642</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>3 028 691</b>	<b>6 728 092</b>

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital	5	2 150 000	2 150 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>2 150 000</b>	<b>2 150 000</b>

##### Opptjent egenkapital

Annen egenkapital		-2 244 134	416 334
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-2 244 134</b>	<b>416 334</b>

<b>Sum egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>-94 134</b>	<b>2 566 334</b>
------------------------	----------	----------------	------------------

#### Gjeld

##### Langsiktig gjeld

Utsatt skatt		82 572	83 369
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>82 572</b>	<b>83 369</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			



Langsiktig konserngjeld	2 657 217	2 637 015
Øvrig langsiktig gjeld	7	1 256 153
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>	<b>2 657 217</b>	<b>3 893 168</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>2 739 789</b>	<b>3 976 538</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Leverandørgjeld	360 216	3 549
Skyldig offentlige avgifter	2 820	2 820
Annen kortsiktig gjeld	20 000	178 851
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>383 036</b>	<b>185 220</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>3 122 826</b>	<b>4 161 758</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>3 028 691</b>	<b>6 728 092</b>



Organisasjonsnr: 891 709 692  
PARETO PE II INSTITUSJONELLE AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

## Note

Antall årsverk i regnskapsåret  
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

## Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

## Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



# berge lundal

Til generalforsamlingen i Pareto Pe Ii Institusjonelle AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert Pareto Pe Ii Institusjonelle AS sitt årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultat 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 de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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

Ledelsen (styret) 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 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 ISA-ene, alltid vil

### **berge & lundal revisjonsselskap as**

statsautorisert revisor, medlem av Den norske Revisorforeningen  
Tordenskiolds gate 8-10, 0160 Oslo, tlf. 22 01 06 00  
www.berge-lundal.no | post@berge-lundal.no  
Rev.nr./Org.nr. 967 418 064

side 1 av 2

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

SIGNICAT



**Uavhengig revisors beretning for 2022**  
Pareto Pe li Institusjonelle AS

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.

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

Oslo, 8 juni 2023  
Berge & Lundal Revisjonsselskap AS

Eivind Lundal  
statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



## Elektronisk signatur

**Signert av**

**LUNDAL, EIVIND**

*Norwegian Bypass*

**Dato og tid**

*(UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna*

12.06.2023 10.05.48

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 foregående 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.



Pareto PE II Institusjonelle AS		Resultatregnskap	
	Noter	2022	2021
<b>Driftskostnader</b>			
Andre driftskostnader	2	-290 212	-337 414
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-290 212</b>	<b>-337 414</b>
<b>Driftsresultat</b>			
		<b>-290 212</b>	<b>-337 414</b>
<b>Finansposter</b>			
Renteinntekter		28 653	633
Mottatt utbytte		0	830 891
Avgitt resultat til stille deltagere		400 727	-335 812
Nedskrivning investering i Herkules		-143 263	-133 416
Nedskrivning av fordring på Pareto PE II IS		-2 657 217	0
Andre finanskostnader		47	-21 489
<b>Sum finansposter</b>		<b>-2 371 053</b>	<b>340 806</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>-2 661 265</b>	<b>3 392</b>
Skattekostnad	3	797	-20 823
<b>Årsresultat</b>		<b>-2 660 468</b>	<b>-17 431</b>
<b>Disponeringer</b>			
Overført til/fra annen egenkapital		2 660 468	17 431
<b>Sum disponeringer</b>		<b>2 660 468</b>	<b>17 431</b>

Penneo Dokumentnøkkel: WFPSK-VJOEP-Q3YZ6-TFUGP-08ALY-F3YC1



<b>Pareto PE II Institusjonelle AS</b>		<b>Balanse</b>	
	<b>Noter</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>EIENDELER</b>			
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	4	72 158	101 434
Hovedmannens fordring på IS'et		0	2 637 015
Fordring på stille deltager	7	1 144 574	0
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>1 216 732</b>	<b>2 738 449</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>1 216 732</b>	<b>2 738 449</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>Forskuddsbetalte kostnader</b>			
Forskuddsbetalte kostnader		0	0
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Bankinnskudd</b>		<b>1 811 959</b>	<b>3 989 642</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>1 811 959</b>	<b>3 989 642</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>3 028 691</b>	<b>6 728 092</b>

Penneo Dokumentnøkkel: WFPSK-VJOEP-Q3YZ6-TFUGP-08ALY-F3YC1



### Pareto PE II Institusjonelle AS

### Balanse

	Noter	31.12.2022	31.12.2021
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	5	2 150 000	2 150 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>2 150 000</b>	<b>2 150 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		-2 244 134	425 223
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-2 244 134</b>	<b>425 223</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>-94 134</b>	<b>2 575 223</b>
<b>GJELD</b>			
<b>Avsetning for forpliktelser</b>			
Utsatt skatt		82 572	74 480
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>82 572</b>	<b>74 480</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til stille deltagere	7	0	1 256 153
IS'ets gjeld til Hovedmannen		2 657 217	2 637 015
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>2 657 217</b>	<b>3 893 168</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		360 216	3 549
Betalbar skatt		0	0
Annen kortsiktig gjeld		22 820	181 671
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>383 036</b>	<b>185 220</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>3 122 826</b>	<b>4 152 869</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>3 028 691</b>	<b>6 728 092</b>

Oslo, 08.06.2023

Sven Hegstad  
styrets leder

Aleksander Dahl  
styremedlem

Penneo Dokumentnøkkel: WFPSK-VJOEP-Q3YZ6-TFUGP-O8ALY-F3YC1



## Pareto PE II Institusjonelle AS

Noter 2022

### Note 1 Regnskapsprinsipper

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

#### Inntekter

Inntekter regnskapsføres etter opptjeningsprinsippet. Inntekter fra investeringer inntektsføres som finansinntekter (alternativt som finanskostnader).

#### Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen et år etter balansedagen. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Anleggsmidler avskrives lineært over forventet økonomisk levetid. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld i norske kroner med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

#### Investeringer

Investeringer i andre selskaper vurderes etter kostmetoden. Mottatt utbytte registreres som inntekt i det året som det mottas. Avkastning i rentebærende fond inntektsføres (evt. kostnadsføres) i det året avkastningen gjelder for.

#### Fordringer

Fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

#### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er oppført netto i balansen.

#### Pengemarkedsfond

Kortsiktige plasseringer i pengemarkedsfond vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Utdelinger inntektsføres som annen finansinntekt.

#### Presentasjon av deltakelse i Indre selskap

Pareto PE II Institusjonelle AS er hovedmannen i det indre selskapet Pareto PE II IS. Pareto PE II Institusjonelle AS eier totalt 1% av dette indre selskapet.

I regnskapet til Pareto PE II Institusjonelle AS er alle poster vedrørende det indre selskapet ført brutto. Andel resultat fordelt til de stille deltakerne er trukket ut på egen linje i resultatregnskapet. Tilsvarende er andel egenkapital til de stille deltakerne presentert som langsiktig gjeld. Ut over å være hovedmann i dette indre selskapet har Pareto PE II Institusjonelle AS ingen drift.

### Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.

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.

Det er i 2022 utbetalt kr. 20.000 (ekskl. sos. kostnader) i ytelser til selskapets styre.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor fordeler seg slik :	2022	2021
Revisjon (inkl. mva)	35 250	33 250
Andre tjenester (inkl. mva)	0	0
Sum godtgjørelse til revisor	35 250	33 250



## Pareto PE II Institusjonelle AS

Noter 2022

### Note 3 Skatt

Periodens skattekostnad fremkommer slik:	2022	2021
Betalbar skatt på periodens resultat	0	0
Brutto endring utsatt skatt	797	-20 823
Periodens totale skattekostnad	797	-20 823
Periodens alminnelige inntekt fremkommer slik:	2022	2021
Ordinært resultat før skattekostnad	-2 661 265	3 392
Regnskapsmessig resultat IS	4 048	-3 392
Andel skattemessig resultat IS	-2 615	1 222
Regnskapsmessig nedskrivning av fordring	2 657 217	0
3 % av inntekter innenfor fritaksmetoden	606	0
Alminnelig inntekt	-2 009	1 222
Benyttet fremførbart skattemessig underskudd	0	-776
Grunnlag betalbar skatt	-2 009	446
Betalbar skatt (22 %)	0	0
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:	2022	2021
<i>Forskjeller som utlignes:</i>		
Underskudd til fremføring	-2 009	0
Andel av netto midlertidige forskjeller i IS	377 337	378 950
Sum	375 328	378 950
Utsatt skatt / (skattefordel) (22 %)	82 572	83 369
Utsatt skatt / (skattefordel) (22 %) regnskapsført	82 572	83 369

Penneo Dokumentnøkkel: WFPSK-VJOEP-Q3YZ6-TFUGP-08ALY-F3YC1



## Pareto PE II Institusjonelle AS

Noter 2022

### Note 4 Investeringer i aksjer og andeler

Utbetalinger fra selskapets investeringer i aksjer og andeler er klassifisert som tilbakebetaling av innskutt kapital der mulig, og reduserer dermed selskapets kostpris på investeringen.

	Kommitert kapital (EUR)	Valutakurs EUR/NOK	Kommitert kapital (NOK)
Industri Kapital 2007	5 700 000	10,5138	59 928 660
Nordic Capital VII	7 100 000	10,5138	74 647 980
Herkules Capital Fund III			113 000 000
<b>Sum</b>			<b>247 576 640</b>

	Utestående kapital (EUR)	Valutakurs EUR/NOK	Utestående kapital (NOK)
Industri Kapital 2007	197 896	10,5138	2 080 639
Nordic Capital VII	0	10,5138	0
Herkules Capital Fund III			497 508
<b>Sum</b>			<b>2 578 147</b>

	Virkelig verdi (EUR)	Valutakurs EUR/NOK	Virkelig verdi (NOK)	Kostpris (NOK)	Bokført verdi (NOK)
Industri Kapital 2007	10 718	10,5138	112 687	0	0
Nordic Capital VII	0	10,5138	0	0	0
Herkules Capital Fund III			72 158	1 403 870	72 158
<b>Sum</b>			<b>184 845</b>	<b>1 403 870</b>	<b>72 158</b>

Verdsettelsen av private equity fondene baserer seg på verdier oppgitt fra fondene. Disse verdsettelsene er foretatt på basis av allment aksepterte retningslinjer innenfor bransjen («The International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines»), men vil inneholde vurderinger foretatt av fondene selv, blant annet størrelsen på multipler og valg av sammenlignbare selskaper.

Bokført verdi av fondsandelene inkluderer renter på andeler som ble overtatt fra Orkla Finans og Orkla ASA, samt effekten av at innbetalinger foretas til varierende eurokursur.

### Note 5 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på kr. 2 150 000 består av 2 150 aksjer á kr. 1 000. Alle aksjer har like rettigheter.

Aksjonær	Antall aksjer	Eierandel
Trondheim Kommunale Pensjonskasse	300	13,95 %
Moly AS	200	9,30 %
Centralkirken	150	6,98 %
Hustadlitt AS	133	6,19 %
Aksjonærer med eierandel < 5 %	1 367	63,58 %
<b>Sum</b>	<b>2 150</b>	<b>100,00 %</b>

Ingen av styrets medlemmer eier aksjer i selskapet.

### Note 6 Egenkapital

	Aksje-kapital	Udekket tap	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01	2 150 000	0	416 334	2 566 334
Årets resultat		0	-2 660 468	-2 660 468
Egenkapital 31.12	2 150 000	0	-2 244 134	-94 134

Penneo Dokumentnøkkel: WFPSK-VJOEP-Q3YZ6-TFUGP-08ALY-F3YC1



## Pareto PE II Institusjonelle AS

Noter 2022

### Note 7 Spesifikasjon av enkelte poster i resultatregnskap og balanse

Gjeld til stille deltagere	2022	2021
Gjeld til stille deltagere 01.01	1 256 153	920 341
Avgitt resultat til stille deltagere	-400 727	335 812
Utbetalt kapital til stille deltagere fra Pareto PE II Inst. IS	-2 000 000	0
Sum gjeld til stille deltagere	-1 144 574	1 256 153

### Note 8 Fortsatt drift

Selskapets regnskapsmessige egenkapital er per 31.12. negativ, i hovedsak som følge av at Pareto PE II Institusjonelle IS sin gjeld til Pareto PE II Institusjonelle AS står oppført i selskapets balanse. I selskapet er tilsvarende fordring nedskrevet til 0.

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



# 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."

## Aleksander Dahl

Underskriver

Serienummer: 9578-5999-4-1623381

IP: 212.93.xxx.xxx

2023-06-09 12:50:43 UTC



## Sven Iver Hegstad

Underskriver

Serienummer: UN:NO-9578-5998-4-844763

IP: 194.248.xxx.xxx

2023-06-11 17:11:03 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: WFPSK-VJOEP-Q3YZ6-TFUGP-O8ALY-F3YCT

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/validator>