



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 912 405 575  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: PARETO MARITIME SECONDARY OPPORTUNITY FUND AS  
Forretningsadresse: c/o Pareto Business Management AS  
Dronning Mauds gate 3  
0250 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

### 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: Hans Gunnar Martinsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 12.04.2024

### Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

*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, 24.05.2024



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad			19 375
<b>Sum kostnader</b>			<b>19 375</b>
<b>Driftsresultat</b>			<b>-19 375</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Finansinntekter	4	23 960	81 774
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>23 960</b>	<b>81 774</b>
Finanskostnader	5		617 776
<b>Sum finanskostnader</b>			<b>617 776</b>
<b>Netto finans</b>		<b>23 960</b>	<b>-536 002</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>23 960</b>	<b>-555 377</b>
Skattekostnad på resultat	6		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>23 960</b>	<b>-555 377</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>23 960</b>	<b>-555 377</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>23 960</b>	<b>-555 377</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>23 960</b>	<b>-555 377</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført fra overkurs			-7 821 224
Avsatt til annen egenkapital		23 960	7 265 847
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>23 960</b>	<b>-555 377</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	6		
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Investeringer</b>			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	7		
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		750 618	726 658
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>750 618</b>	<b>726 658</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>750 618</b>	<b>726 658</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>750 618</b>	<b>726 658</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	8	60 000	60 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>60 000</b>	<b>60 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		-7 662 260	-7 686 220
Udisponert resultat			
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-7 662 260</b>	<b>-7 686 220</b>
<b>Sum egenkapital</b>	9	<b>-7 602 260</b>	<b>-7 626 220</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	6		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		8 349 026	8 349 026
Betalbar skatt	6		
Annen kortsiktig gjeld		3 852	3 852
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>8 352 878</b>	<b>8 352 878</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>8 352 878</b>	<b>8 352 878</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>750 618</b>	<b>726 658</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 423418

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 912 405 575  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: PARETO MARITIME SECONDARY OPPORTUNITY FUND AS  
Forretningsadresse: c/o Pareto Business Management AS  
Dronning Mauds gate 3  
0250 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

#### 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: Hans Gunnar Martinsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 12.04.2024

#### Revisjon

Selskapet har besluttet at årsregnskapet ikke skal revideres: Ja  
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 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

*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, 21.05.2024

---

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: 912 405 575  
PARETO MARITIME SECONDARY  
OPPORTUNITY FUND AS

## RESULTATREGNSKAP

<u>Beløp i: NOK</u>	<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad			19 375
<b>Sum kostnader</b>			<b>19 375</b>
<b>Driftsresultat</b>			<b>-19 375</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Finansinntekter	4	23 960	81 774
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>23 960</b>	<b>81 774</b>
Finanskostnader	5		617 776
<b>Sum finanskostnader</b>			<b>617 776</b>
<b>Netto finans</b>		<b>23 960</b>	<b>-536 002</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>23 960</b>	<b>-555 377</b>
Skattekostnad på resultat	6		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>23 960</b>	<b>-555 377</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>23 960</b>	<b>-555 377</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>23 960</b>	<b>-555 377</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>23 960</b>	<b>-555 377</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført fra overkurs			-7 821 224
Avsatt til annen egenkapital		23 960	7 265 847
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>23 960</b>	<b>-555 377</b>



Organisasjonsnr: 912 405 575  
PARETO MARITIME SECONDARY  
OPPORTUNITY FUND AS

## BALANSE

<u>Beløp i: NOK</u>	<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6		
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Investeringer</b>			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	7		
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		750 618	726 658
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>750 618</b>	<b>726 658</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>750 618</b>	<b>726 658</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>750 618</b>	<b>726 658</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	8	60 000	60 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>60 000</b>	<b>60 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		-7 662 260	-7 686 220
Udisponert resultat			
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-7 662 260</b>	<b>-7 686 220</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>9</b>	<b>-7 602 260</b>	<b>-7 626 220</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	6		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		8 349 026	8 349 026
Betalbar skatt	6		
Annen kortsiktig gjeld		3 852	3 852
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>8 352 878</b>	<b>8 352 878</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>8 352 878</b>	<b>8 352 878</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>750 618</b>	<b>726 658</b>



Organisasjonsnr: 912 405 575  
PARETO MARITIME SECONDARY  
OPPORTUNITY FUND AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
2

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.



## RESULTATREGNSKAP

### PARETO MARITIME SECONDARY OPPORTUNITY FUND AS

	Note	2023	2022
<b>Driftskostnader</b>			
Annen driftskostnad		0	-19 375
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>0</b>	<b>-19 375</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>0</b>	<b>-19 375</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Finansinntekter	4	23 960	81 774
Finanskostnader	5	0	-617 776
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>23 960</b>	<b>-536 002</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>23 960</b>	<b>-555 377</b>
Skattekostnad på resultat	6	0	0
<b>Årsresultat</b>		<b>23 960</b>	<b>-555 377</b>
<b>Overføringer</b>			
Overført fra overkurs		0	-7 821 224
Avsatt til annen egenkapital		23 960	7 265 847
<b>Sum overføringer</b>		<b>23 960</b>	<b>-555 377</b>



## BALANSE

### PARETO MARITIME SECONDARY OPPORTUNITY FUND AS

	Note	2023	2022
<b>Eiendeler</b>			
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Investeringer</b>			
Investering i aksjer og andeler	7	0	0
<b>Sum investeringer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		750 618	726 658
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>750 618</b>	<b>726 658</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>750 618</b>	<b>726 658</b>



## BALANSE

### PARETO MARITIME SECONDARY OPPORTUNITY FUND AS

	Note	2023	2022
<b>Egenkapital og gjeld</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	8	60 000	60 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>60 000</b>	<b>60 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		-7 662 260	-7 686 220
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-7 662 260</b>	<b>-7 686 220</b>
<b>Sum egenkapital</b>	9	<b>-7 602 260</b>	<b>-7 626 220</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		8 349 026	8 349 026
Annen kortsiktig gjeld		3 852	3 852
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>8 352 878</b>	<b>8 352 878</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>8 352 878</b>	<b>8 352 878</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>750 618</b>	<b>726 658</b>

Oslo, 09.04.2024

Styret i Pareto Maritime Secondary Opportunity Fund AS

Aage Rasmus Bjelland Figenschou  
styreleder

Johan Anker-Rasch  
styremedlem



## Note 1 Regnskapsprinsipper

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

### Klassifisering og vurdering av balanseposter

Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie eller bruk. Omløpsmidler omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet.

### Inntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22,00 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

### Datterselskap og tilknyttet selskap

Datterselskap og tilknyttede selskaper 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 forventes å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbytte / konsernbidraget andelen av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.



## Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

## **Note 2 Antall ansatte**

Selskapet har ikke hatt noen ansatte i regnskapsåret.

## **Note 3 Fortsatt drift**

Selskapet har negativ egenkapital. Den vesentligste årsaken til dette er skyldig leverandørgjeld til forvalter og forretningsfører. Det er avtalt med forvalter og forretningsfører at disse beløpene ikke skal gjøres opp før selskapet evt. kommer i en likviditetsposisjon som tilsier at beløpene kan betales.

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

## **Note 4 Finansinntekter**

Finansinntekter består av:	2023	2022
Renteinntekter bankinnskudd	17 284	7 098
Renteinntekter fra foretak i samme konsern	0	7 885
Valutagevinst	6 676	66 792
Sum finansinntekter	23 960	81 774

## **Note 5 Finanskostnader**

Finanskostnader består av:	2023	2022
Annen rentekostnad	0	159
Nedskrivning finansielle omløpsmidler	0	617 617
Sum finanskostnader	0	617 776



## PARETO MARITIME SECONDARY OPPORTUNITY FUND AS

NOTER 2023

### Note 6 Skatt

Periodens skattekostnad fremkommer slik:	2023	2022
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Periodens totale skattekostnad	0	0

Periodens betalbare skatt fremkommer slik:	2023	2022
Ordinært resultat før skatt	23 960	-555 377
Permanente forskjeller	0	0
Nedskrivning finansielle omløpsmidler	0	617 617
Periodens alminnelige inntekt	23 960	62 240
Anvendelse av fremførbart underskudd	-23 960	-62 240
Grunnlag betalbar skatt	0	0
Betalbar skatt (22 % / 22 %)	0	0

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:	2023	2022	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	-2 388 211	-2 412 171	-23 960
Sum midlertidige forskjeller	-2 388 211	-2 412 171	-23 960
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	2 388 211	2 412 171	23 960
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	0	0	0
Utsatt skattefordel (22 % / 22 %)	0	0	0

Etter utligning av midlertidige forskjeller har selskapet netto utsatt skattefordel. Selskapet har valgt å ikke regnskapsføre denne fordelene.

### Note 7 Investering i aksjer og andeler

Investeringer i aksjer og andeler vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet.

Selskap	Ervervet	Hovedkontor	Eierandel
Master & Commander IS	25.10.2013	Oslo	50,95 %

Selskap	Kostpris	Bokført verdi
Master & Commander IS	60 144 283	0

Selskapets andel av restansvar i Master & Commander IS utgjør pr 31.12.2023 USD 0, inkl. utestående investeringsforpliktelse.



**PARETO MARITIME SECONDARY OPPORTUNITY  
FUND AS**

**NOTER 2023**

**Note 8 Antall aksjer, aksjeeiere mv.**

Selskapets aksjekapital på kr. 60 000 består av 60 000 aksjer à kr. 1.  
Alle aksjer har lik stemmerett.

Alle selskapets aksjer er eiet av Investorprosjekt 337 AS.

**Note 9 Egenkapitalbevegelse**

Disponering av årets resultat:	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2023	60 000	0	-7 686 220	-7 626 220
Årets resultat		0	23 960	23 960
Egenkapital 31.12.2023	60 000	0	-7 662 260	-7 602 260