



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 999 270 808  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: PARETO PRODUCT MANAGEMENT AS  
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3  
0250 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

### 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: 11.06.2019

### Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

*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, 19.08.2020



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	3	35 954	35 987
<b>Sum kostnader</b>		<b>35 954</b>	<b>35 987</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-35 954</b>	<b>-35 987</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		812	638
Annen finansinntekt		5 389	
Verdiøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		9 442	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>15 643</b>	<b>638</b>
Nedskrivning av finansielle eiendeler			2 420 168
Annen finanskostnad			13 638
<b>Sum finanskostnader</b>			<b>2 433 806</b>
<b>Netto finans</b>		<b>15 643</b>	<b>-2 433 168</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-20 311</b>	<b>-2 469 155</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	5		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-20 311</b>	<b>-2 469 155</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-20 311</b>	<b>-2 469 155</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap	6		-2 469 155
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>			<b>-2 469 155</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	4	73 805	63 283
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>73 805</b>	<b>63 283</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>73 805</b>	<b>63 283</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		153 684	148 892
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>153 684</b>	<b>148 892</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>153 684</b>	<b>148 892</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>227 489</b>	<b>212 175</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	2	30 000	30 000
Annen innskutt egenkapital		-6 000	-6 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>24 000</b>	<b>24 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap		2 700 154	2 679 843
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	6	<b>-2 700 154</b>	<b>-2 679 843</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>-2 676 154</b>	<b>-2 655 843</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Øvrig langsiktig gjeld		2 903 643	2 868 018
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>2 903 643</b>	<b>2 868 018</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>2 903 643</b>	<b>2 868 018</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>2 903 643</b>	<b>2 868 018</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>227 489</b>	<b>212 175</b>



**Årsregnskap  
2018**

**Pareto Product Management AS**

Forretningsfører

**Pareto Business Management AS**

Dronning Mauds gate 3

Postboks 1396 vika

0114 Oslo

Tlf: 22 87 87 00

Fax: 22 87 88 00



## Pareto Product Management AS

## Årsregnskap

	Noter	2018	2017
<b>Driftskostnader</b>			
Andre driftskostnader	3	-35 954	-35 987
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-35 954</b>	<b>-35 987</b>
<b>Finansposter</b>			
Finansinntekter			
Renteinntekter		812	638
Rentekostnader			
Rentekostnader		0	0
Nedskrivning finansielle anleggsmidler		9 442	-2 420 168
Agio / (Disagio)		5 389	-13 638
<b>Sum finansposter</b>		<b>15 643</b>	<b>-2 433 168</b>
<b>Resultat før skatt</b>			
		<b>-20 311</b>	<b>-2 469 155</b>
Skattekostnad	5	0	0
<b>Årsresultat</b>		<b>-20 311</b>	<b>-2 469 155</b>
<b>Disponeringer</b>			
Overført annen egenkapital	6	0	137 552
Avsatt til dekning av udekket tap	6	-20 311	-2 606 707
<b>Sum disponeringer</b>		<b>-20 311</b>	<b>-2 469 155</b>



## Pareto Product Management AS

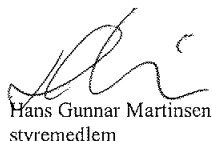
## Årsregnskap

	Noter	31.12.2018	31.12.2017
<b>EIENDELER</b>			
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
Investering i aksjer og andeler	4	73 805	63 283
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>73 805</b>	<b>63 283</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
Bankinnskudd		153 684	148 892
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>153 684</b>	<b>148 892</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>227 489</b>	<b>212 175</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	2	30 000	30 000
Annen innskutt egenkapital		-6 000	-6 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>24 000</b>	<b>24 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap	6	-2 700 154	-2 679 843
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-2 700 154</b>	<b>-2 679 843</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>-2 676 154</b>	<b>-2 655 843</b>
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til Pareto Business Management AS		2 903 643	2 868 018
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>2 903 643</b>	<b>2 868 018</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>2 903 643</b>	<b>2 868 018</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>227 489</b>	<b>212 175</b>

Oslo, 11.06.2019



Synnøve Hegstad  
styrets leder



Hans Gunnar Martinsen  
styremedlem



Randi Høydahl Ohme  
styremedlem



## Pareto Product Management AS

Noter 2018

### Note 1 Regnskapsprinsipper

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

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omlopsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er uansett klassifisert som omlopsmidler.

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Når utsatt skattefordel er oppført, er delte med utgangspunkt i fremtidig inntekt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

### Note 2 Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Selskaps aksjekapital på kr. 30.000 består av 1.000 aksjer à kr. 30. Alle aksjer har lik stemmerett.

Selskaps aksjonærer:	%-eierandel	Antall aksjer
Pareto Business Management AS	100 %	1 000

### Note 3 Antall ansatte, ytelser til ledende personer, revisor 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 tjenestepensjon er derfor ikke opprettet.

Det er ikke utbetalt honorar til styret. Det er ikke gitt lån eller stillet sikkerhet til fordel for aksjeeiere eller styremedlemmer.

Revisjon er kostnadsført med kr 33 625 inkl mva for ordinær revisjon.

### Note 4 Aksjer og andeler

Selskapsnavn	Eierandel	Kostpris	Bokført verdi
Pareto Maritime Secondary Opportunity Fund II AS	100 %	2 110 653	0
Pareto Maritime Secondary Opportunity Fund LLC	0,029 %	170 054	73 184
Pareto Maritime Secondary Opportunity Fund II LLC	0,226 %	290 867	621
<b>Totalt</b>		<b>2 571 574</b>	<b>73 805</b>

### Note 5 Skatt

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2018	2017
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
For mye avsatt skatt foregående år	0	0
<b>Årets totale skattekostnad</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Betalbar skatt i årets skattekostnad fremkommer slik:	2018	2017
Ordinært resultat før skattekostnad	-20 311	-2 469 155
Permanente forskjeller	-9 442	2 420 168
Endring midlertidige forskjeller	0	0
Benyttet fremførbart underskudd	0	0
Grunnlag betalbar skatt	-29 753	-48 987
Beregnet betalbar skatt	0	0

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:	2018	2017
Underskudd til fremføring	-208 242	-178 489
Sum	-208 242	-178 489
Utsatt skatt/skattefordel	-47 896	-41 052

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

### Note 6 Egenkapitalbevegelse

Disponering av årets resultat	Aksje-kapital	Annen innskutt FK	Annen FK	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01	30 000	-6 000	0	-2 679 843	-2 655 843
Årets resultat	0	0	0	-20 311	-20 311
<b>Egenkapital 31.12.</b>	<b>30 000</b>	<b>-6 000</b>	<b>0</b>	<b>-2 700 154</b>	<b>-2 676 154</b>

### Note 7 Fortsatt drift

Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet, men at man anser investeringen i Pareto Maritime Secondary Opportunity Fund II AS som tapt. Selskapets Styre vurderer Selskapets forutsetning for fortsatt drift kontinuerlig, og dersom de ser det nødvendig vil de iverksette nødvendige tiltak for å sikre fortsatt drift. Dette igjennom å tilføre Selskapet nødvendig likviditet. Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.



Deloitte AS  
Dronning Eufemias gate 14  
Postboks 221 Sentrum  
NO-0103 Oslo  
Norway

Tel: +47 23 27 90 00  
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Pareto Product Management AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Pareto Product Management AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 20 311. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger 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 2018, 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 International Standards on Auditing (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.

#### Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (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 internkontroll 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 med revisjonen 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.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see [www.deloitte.no](http://www.deloitte.no) for a more detailed description of DTTL and its member firms.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av  
Den norske Revisorforening  
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Peritico Dokumentnr: 6517-4878F-JUYQ7-0W7X1-S7EE2-W311X



**Deloitte**

side 2  
Uavhengig revisors beretning -  
Pareto Product Management AS

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

## **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, 11. juni 2019  
Deloitte AS

**Jørn Borchgrevink**  
statsautorisert revisor

Peritico DokumentID: 65177-4818F-JUYQ7-0W7X1-S7EEZ-W311X



# 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."*

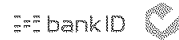
**Jørn Olav Borchgrevink**

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-949707

IP: 217.173.xxx.xxx

2019-06-16 10:23:01Z



Penneo Dokumentnøkkel: GS177-4818F-JUYQY-QW7X1-S7EEZ-W311X

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](mailto: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>