



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 919 726 369  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: PARETO REAL ESTATE CREDIT FUND AS  
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3  
0250 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### 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: 03.05.2021

### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

*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, 29.07.2021



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Renteinntekt obligasjoner		712 082	
Etableringshonorar obligasjoner		4 038 345	
<b>Sum inntekter</b>		<b>4 750 427</b>	
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	5	5 365 928	5 375
<b>Sum kostnader</b>		<b>5 365 928</b>	<b>5 375</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-615 501</b>	<b>-5 375</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		19	53
Resultat mottatt fra stille deltagere		588 323	
Annen finansinntekt		20 964	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>609 306</b>	<b>53</b>
<b>Netto finans</b>		<b>609 306</b>	<b>53</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-6 195</b>	<b>-5 322</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	6	-4 988	
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-1 207</b>	<b>-5 322</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-1 207</b>	<b>-5 322</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-1 207</b>	<b>-5 322</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-1 207</b>	<b>-5 322</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført fra annen egenkapital		-1 207	-5 322
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-1 207</b>	<b>-5 322</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	6	4 988	
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>4 988</b>	
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Obligasjoner	2	467 650 000	
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>467 650 000</b>	
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>467 654 988</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		4 038 345	
Andre kortsiktige fordringer		733 046	
<b>Sum fordringer</b>		<b>4 771 391</b>	
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		3 773 852	14 111
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>3 773 852</b>	<b>14 111</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>8 545 243</b>	<b>14 111</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>476 200 231</b>	<b>14 111</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	3	31 000	30 000
Overkurs		461 920	
Annen innskutt egenkapital		-6 000	-6 000



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>486 920</b>	<b>24 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		-11 096	-9 889
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-11 096</b>	<b>-9 889</b>
<b>Sum egenkapital</b>	7	<b>475 824</b>	<b>14 111</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	6		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Ansvarlig lånekapital		470 365 253	
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>470 365 253</b>	
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>470 365 253</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		5 330 553	
Betalbar skatt	6		
Annen kortsiktig gjeld		28 601	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>5 359 154</b>	
<b>Sum gjeld</b>		<b>475 724 407</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>476 200 231</b>	<b>14 111</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 542587

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 919 726 369  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: PARETO REAL ESTATE CREDIT FUND AS  
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3  
0250 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

#### 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: 03.05.2021

#### 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 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

*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, 27.07.2021

---

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: 919 726 369  
PARETO REAL ESTATE CREDIT FUND AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Renteinntekt obligasjoner		712 082	
Etableringshonorar obligasjoner		4 038 345	
<b>Sum inntekter</b>		<b>4 750 427</b>	
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	5	5 365 928	5 375
<b>Sum kostnader</b>		<b>5 365 928</b>	<b>5 375</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-615 501</b>	<b>-5 375</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		19	53
Resultat mottatt fra stille deltagere		588 323	
Annen finansinntekt		20 964	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>609 306</b>	<b>53</b>
<b>Netto finans</b>		<b>609 306</b>	<b>53</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad på ordinært resultat	6	-4 988	-5 322
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-1 207</b>	<b>-5 322</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-1 207</b>	<b>-5 322</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-1 207</b>	<b>-5 322</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-1 207</b>	<b>-5 322</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført fra annen egenkapital		-1 207	-5 322
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-1 207</b>	<b>-5 322</b>



Organisasjonsnr: 919 726 369  
PARETO REAL ESTATE CREDIT FUND AS

## BALANSE

**Beløp i: NOK** **Note** **2020** **2019**

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 6 4 988

**Sum immaterielle eiendeler 4 988**

##### Finansielle anleggsmidler

Obligasjoner 2 467 650 000

**Sum finansielle anleggsmidler 467 650 000**

**Sum anleggsmidler 467 654 988**

**0**

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Fordringer

Kundefordringer 4 038 345

Andre kortsiktige fordringer 733 046

**Sum fordringer 4 771 391**

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l. 3 773 852 14 111

**Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 3 773 852 14 111**

**Sum omløpsmidler 8 545 243 14 111**

**SUM EIENDELER 476 200 231 14 111**

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital 3 31 000 30 000

Overkurs 461 920

Annen innskutt egenkapital -6 000 -6 000

**Sum innskutt egenkapital 486 920 24 000**

##### Opptjent egenkapital

Annen egenkapital -11 096 -9 889

**Sum opptjent egenkapital -11 096 -9 889**

**Sum egenkapital 7 475 824 14 111**



<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	6		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Ansvarlig lånekapital		470 365 253	
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>470 365 253</b>	
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>470 365 253</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		5 330 553	
Betalbar skatt	6		
Annen kortsiktig gjeld		28 601	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>5 359 154</b>	
<b>Sum gjeld</b>		<b>475 724 407</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>476 200 231</b>	<b>14 111</b>



Organisasjonsnr: 919 726 369  
PARETO REAL ESTATE CREDIT FUND AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
4

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00



# berge lundal

Til generalforsamlingen i Pareto Real Estate Credit Fund AS

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Pareto Real Estate Credit Fund AS sitt årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, 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 2020, 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.

#### 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 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

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 2020  
Pareto Real Estate Credit Fund AS

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til 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 bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 30. april 2021  
*berge & lundal revisjonsselskap as*

\*elektronisk signert

Ingrid Tveiten  
*statsautorisert revisor*



## Elektronisk signatur

*Signert av*

**Tveiten, Ingrid**

 **bankID**

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

**03.05.2021 08.02.51**

*Signaturmetode*

**Norwegian BankID**

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.



# Årsregnskap 2020

## Pareto Real Estate Credit Fund AS

Resultatregnskap  
Balanse  
Noter til regnskapet



Org.nr.: 919 726 369



### RESULTATREGNSKAP

#### PARETO REAL ESTATE CREDIT FUND AS

	Note	2020	2019
<b>Driftsinntekter</b>			
Renteinntekt obligasjoner		712 082	0
Etableringshonorar obligasjoner		4 038 345	0
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>4 750 427</b>	<b>0</b>
<b>Driftskostnader</b>			
Annen driftskostnad	5	-5 365 928	-5 375
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-5 365 928</b>	<b>-5 375</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-615 501</b>	<b>-5 375</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Resultat mottatt fra stille deltagere		588 323	0
Annen renteinntekt		19	53
Annen finansinntekt		20 964	0
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>609 306</b>	<b>53</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-6 195</b>	<b>-5 322</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	6	4 988	0
<b>Årsresultat</b>		<b>-1 207</b>	<b>-5 322</b>
<b>Overføringer</b>			
Overført fra annen egenkapital		1 207	5 322
<b>Sum overføringer</b>		<b>-1 207</b>	<b>-5 322</b>



### BALANSE

#### PARETO REAL ESTATE CREDIT FUND AS

	Note	2020	2019
<b>EIENDELER</b>			
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
Utsatt skattefordel	6	4 988	0
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>4 988</b>	<b>0</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Obligasjoner	2	467 650 000	0
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>467 650 000</b>	<b>0</b>
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<b>467 654 988</b>	<b>0</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		4 038 345	0
Andre kortsiktige fordringer		733 046	0
<b>Sum fordringer</b>		<b>4 771 391</b>	<b>0</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter o.l.</b>		<b>3 773 852</b>	<b>14 111</b>
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>8 545 243</b>	<b>14 111</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>476 200 231</b>	<b>14 111</b>



## BALANSE

### PARETO REAL ESTATE CREDIT FUND AS

	Note	2020	2019
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	3	31 000	30 000
Overkurs		461 920	0
Annen innskutt egenkapital		-6 000	-6 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>486 920</b>	<b>24 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		-11 096	-9 889
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-11 096</b>	<b>-9 889</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>7</b>	<b>475 824</b>	<b>14 111</b>
<b>GJELD</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til stille deltagere		470 365 253	0
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>470 365 253</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		5 330 553	0
Annen kortsiktig gjeld		28 601	0
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>5 359 154</b>	<b>0</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>475 724 407</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>476 200 231</b>	<b>14 111</b>

Oslo, 30.04.2021

Styret i Pareto Real Estate Credit Fund AS

\_\_\_\_\_  
Eivind Hadler-Olsen  
styreleder

\_\_\_\_\_  
Knut Garnes  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Richard Jansen  
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.

### 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.



## PARETO REAL ESTATE CREDIT FUND AS

NOTER 2020

### Note 2 Fordringer, gjeld og garantiforpliktelser mv.

Fordringer som forfaller senere enn et år etter regnskapsårets slutt:	2020	2019
Obligasjoner	467 650 000	0

### Note 3 Antall aksjer, aksjeeiere mv.

Selskapets aksjekapital på kr. 31 000 består av 1000 aksjer à kr. 31.  
Alle aksjer har lik stemmerett.

Alle aksjer i selskapet er eiet av Pareto Alternative Investments AS.

### 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 Ytelser til ledende personer, revisor mv.

Det er i året ikke utbetalt noen ytelser til selskapets styre.

Kostnadsført honorar til revisor i året utgjør kr. 5 625 (inkl. mva) for ordinær revisjon, og kr. 0 (inkl. mva) for andre tjenester.

### Note 6 Skatt

Periodens skattekostnad fremkommer slik:	2020	2019
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	-4 988	0
Periodens totale skattekostnad	-4 988	0

Periodens betalbare skatt fremkommer slik:	2020	2019
Ordinært resultat før skatt	-6 195	-5 322
Permanente forskjeller	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Andel av skattemessig underskudd på andeler i DLS	-589	0
Periodens alminnelige inntekt	-6 784	-5 322
Grunnlag betalbar skatt	-6 784	-5 322
Betalbar skatt (22 % / 22 %)	0	0

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:	2020	2019	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	-22 673	-15 889	6 784
Sum midlertidige forskjeller	-22 673	-15 889	6 784
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	0	15 889	15 889
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	-22 673	0	22 673
Utsatt skattefordel (22 % / 23 %)	-4 988	0	4 988



PARETO REAL ESTATE CREDIT FUND AS

NOTER 2020

## Note 7 Egenkapitalbevegelse

Disponering av årets resultat:	Aksjekapital	Overkurs	Annen innsk. egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2020	30 000	0	-6 000	-9 889	14 111
Kapitalutvidelse	1 000	461 920		0	462 920
Årets resultat				-1 207	-1 207
Egenkapital 31.12.2020	31 000	461 920		-11 096	475 824

## Note 8 Fortsatt drift

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