



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - 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: 01.01.2019 - 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: Hans Gunnar Martinsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.03.2020

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, 29.07.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	3	5 375	5 000
Sum kostnader		5 375	5 000
Driftsresultat		-5 375	-5 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		53	3
Sum finansinntekter		53	3
Netto finans		53	3
Ordinært resultat før skattekostnad		-5 322	-4 997
Skattekostnad på ordinært resultat	4		1 281
Ordinært resultat etter skattekostnad		-5 322	-6 278
Årsresultat		-5 322	-6 278



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4		
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		14 111	19 433
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		14 111	19 433
Sum omløpsmidler		14 111	19 433
SUM EIENDELER		14 111	19 433
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	2	30 000	30 000
Annen innskutt egenkapital		-6 000	-6 000
Sum innskutt egenkapital		24 000	24 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-9 889	-4 567
Sum opptjent egenkapital		-9 889	-4 567
Sum egenkapital		14 111	19 433
Sum langsiktig gjeld		0	0
Sum gjeld		0	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		14 111	19 433



Investorprosjekt 311 AS	Resultatregnskap		
	Noter	2019	2018
Driftskostnader			
Andre driftskostnader	3	-5 375	-5 000
Sum driftskostnader		-5 375	-5 000
Finansposter			
Finansinntekter		53	3
Sum finansposter		53	3
Resultat før skatt		-5 322	-4 997
Skattekostnad på ordinært resultat	4	0	-1 281
Årsresultat		-5 322	-6 278
Disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		5 322	6 278
Sum disponeringer		5 322	6 278



Investorprosjekt 311 AS		Balanse	
	Noter	2019	2018
EIENDELER			
OMLØPSMIDLER			
Bankinnskudd		14 111	19 433
SUM OMLØPSMIDLER		14 111	19 433
SUM EIENDELER		14 111	19 433
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	2	30 000	30 000
Annen innskutt egenkapital		-6 000	-6 000
Sum innskutt egenkapital		24 000	24 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-9 889	-4 567
Sum opptjent egenkapital		-9 889	-4 567
SUM EGENKAPITAL	5	14 111	19 433
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		14 111	19 433

Oslo, 23.03.2020

Vidar Skoglund
styrets leder

Hans Gunnar Martinsen
styremedlem

Tone Smedsrud
styremedlem

Penneo Dokumentnøkkel:DPBBO-H5FWY-N16W-3-ONL8O-NY6LN-65MDB



Investorprosjekt 311 AS

Noter 2019

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

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.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

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 dette med utgangspunkt i fremtidig inntekt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Note 2 Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

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

Selskapets aksjonærer:	Antall aksjer	Eierandel
Pareto Business Management AS	1 000	100 %

Note 3 Antall ansatte, ytelser til ledende personer, revisor mv.

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.

Det er i året kostnadsført kr. 5 375 (inkl. mva.) i honorar for ordinær revisjon.

Note 4 Skatt

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2019	2018
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Brutto endring utsatt skatt	0	-1 281
Årets totale skattekostnad	0	-1 281

Betalbar skatt i årets skattekostnad fremkommer slik:	2019	2018
Ordinært resultat før skattekostnad	-5 322	-4 997
Permanente forskjeller	0	0
Endring midlertidige forskjeller	0	0
Alminnelig inntekt	-5 322	-4 997
Benyttet fremforbart underskudd	0	0
Grunnlag betalbar skatt	-5 322	-4 997
Beregnet betalbar skatt (22 % / 23 %)	0	0

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:	2019	2018
Underskudd til fremføring	-15 889	-10 567
Sum	-15 889	-10 567
Utsatt skatt/(skattefordel) (22 %)	-3 496	-2 325

Etter utligning av midlertidige forskjeller har selskapet netto utsatt skattefordel. Selskapet har fra 2018 valgt å ikke balanseføre denne fordelene.

Note 5 Egenkapitalbevegelse

Disponering av årets resultat	Aksje- kapital	Annen innsk. egenkapital	Annen opptj. egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01	30 000	-6 000	-4 567	19 433
Årets resultat			-5 322	-5 322
Egenkapital 31.12	30 000	-6 000	-9 889	14 111

Note 6 Fortsatt drift

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

Pennco Dokumentnøkkel:DPB80-H5FWY-NIGW3-ONL80-NYGLN-65MDB



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."

Vidar Skoglund

Underskriver

Serienummer: vidar.skoglund@paretosec.com

IP: 194.248.xxx.xxx

2020-03-23 14:02:26Z

Vidar Skoglund

TONE SMEDSRUD

Underskriver

Serienummer: 9578-5995-4-2700554

IP: 194.248.xxx.xxx

2020-03-23 14:02:31Z

bankID

Hans Gunnar Martinsen

Underskriver

Serienummer: 9578-5995-4-90853

IP: 194.248.xxx.xxx

2020-03-23 14:04:25Z

bankID

Penneo Dokumentnøkkel: DPBBO-H5FWY-NIGW3-ONL8O-NY6LN-65MDB

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 Investorprosjekt 311 AS

Uavhengig revisors beretning for 2019

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Investorprosjekt 311 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.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret 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

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
Investorprosjekt 311 AS

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>.

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, 23. mars 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

08.05.2020 09.34.38

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.