



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	921 784 414
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	PARETO INVEST AS
Forretningsadresse:	Dronning Mauds gate 3 0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

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:	Trine Charlotte Høgås-Ellingsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	30.06.2021

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, 19.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad		456 000	456 000
Annen driftskostnad		7 178 000	5 627 000
Sum kostnader	1	7 634 000	6 083 000
Driftsresultat		-7 634 000	-6 083 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Utbytte		274 021 000	207 780 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		2 061 000	3 526 000
Annen renteinntekt		13 218 000	5 257 000
Annen finansinntekt		273 109 000	409 962 000
Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi			34 490 000
Sum finansinntekter		562 409 000	661 015 000
Verdireduksjon andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		63 820 000	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		1 359 000	
Annen rentekostnad		1 860 000	1 117 000
Annen finanskostnad		440 934 000	22 100 000
Sum finanskostnader		507 973 000	23 217 000
Netto finans		54 436 000	637 798 000
Ordinært resultat før skattekostnad		46 802 000	631 715 000
Skattekostnad på ordinært resultat	2	14 517 000	14 028 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		32 285 000	617 687 000
Årsresultat		32 285 000	617 687 000
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		32 285 000	617 687 000
Sum overføringer og disponeringer		32 285 000	617 687 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	2	5 962 000	
Sum immaterielle eiendeler		5 962 000	
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	738 884 000	738 884 000
Lån til foretak i samme konsern	4	73 855 000	81 794 000
Investeringer i aksjer og andeler	3	104 310 000	104 310 000
Andre fordringer			2 965 000
Sum finansielle anleggsmidler		917 049 000	927 953 000
Sum anleggsmidler		923 011 000	927 953 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		29 131 000	2 020 000
Sum fordringer		29 131 000	2 020 000
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter	5	6 862 894 000	6 030 984 000
Sum investeringer		6 862 894 000	6 030 984 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		323 843 000	29 042 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		323 843 000	29 042 000
Sum omløpsmidler		7 215 868 000	6 062 046 000
SUM EIENDELER		8 138 879 000	6 989 999 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		13 452 000	13 452 000
Overkurs		17 205 000	17 205 000
Annen innskutt egenkapital		88 000	88 000
Sum innskutt egenkapital		30 745 000	30 745 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		6 829 334 000	6 815 079 000
Sum opptjent egenkapital		6 829 334 000	6 815 079 000
Sum egenkapital	6	6 860 079 000	6 845 824 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	2		7 467 000
Sum avsetninger for forpliktelser			7 467 000
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	7 467 000
Kortsiktig gjeld			
Innlån aksjer	5	99 650 000	
Derivater	5	29 330 000	
Leverandørgjeld		80 000	
Betalbar skatt	2	7 958 000	4 249 000
Kortsiktig konserngjeld	4	938 795 000	3 156 000
Annen kortsiktig gjeld		202 987 000	129 303 000
Sum kortsiktig gjeld		1 278 800 000	136 708 000
Sum gjeld		1 278 800 000	144 175 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		8 138 879 000	6 989 999 000



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 529936

Enheten

Organisasjonsnummer: 921 784 414
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PARETO INVEST AS
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Trine Charlotte Høgås-Ellingsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2021

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, 22.07.2021



Organisasjonsnr: 921 784 414
PARETO INVEST AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad		456 000	456 000
Annen driftskostnad		7 178 000	5 627 000
Sum kostnader	1	7 634 000	6 083 000
Driftsresultat		-7 634 000	-6 083 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Utbytte		274 021 000	207 780 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		2 061 000	3 526 000
Annen renteinntekt		13 218 000	5 257 000
Annen finansinntekt		273 109 000	409 962 000
Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi			34 490 000
Sum finansinntekter		562 409 000	661 015 000
Verdireduksjon andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		63 820 000	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		1 359 000	
Annen rentekostnad		1 860 000	1 117 000
Annen finanskostnad		440 934 000	22 100 000
Sum finanskostnader		507 973 000	23 217 000
Netto finans		54 436 000	637 798 000
Ordinært resultat før skattekostnad		46 802 000	631 715 000
Skattekostnad på ordinært resultat	2	14 517 000	14 028 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		32 285 000	617 687 000
Årsresultat		32 285 000	617 687 000
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		32 285 000	617 687 000
Sum overføringer og disponeringer		32 285 000	617 687 000



Organisasjonsnr: 921 784 414
PARETO INVEST AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2020 2019

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 2 5 962 000

Sum immaterielle eiendeler 5 962 000

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 3 738 884 000 738 884 000

Lån til foretak i samme konsern 4 73 855 000 81 794 000

Investeringer i aksjer og andeler 3 104 310 000 104 310 000

Andre fordringer 2 965 000

Sum finansielle anleggsmidler 917 049 000 927 953 000

Sum anleggsmidler 923 011 000 927 953 000

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre fordringer 29 131 000 2 020 000

Sum fordringer 29 131 000 2 020 000

Investeringer

Andre finansielle instrumenter 5 6 862 894 000 6 030 984 000

Sum investeringer 6 862 894 000 6 030 984 000

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende 323 843 000 29 042 000

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 323 843 000 29 042 000

Sum omløpsmidler 7 215 868 000 6 062 046 000

SUM EIENDELER 8 138 879 000 6 989 999 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Selskapskapital 13 452 000 13 452 000

Overkurs 17 205 000 17 205 000



Annen innskutt egenkapital		88 000	88 000
Sum innskutt egenkapital		30 745 000	30 745 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		6 829 334 000	6 815 079 000
Sum opptjent egenkapital		6 829 334 000	6 815 079 000
Sum egenkapital	6	6 860 079 000	6 845 824 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	2		7 467 000
Sum avsetninger for forpliktelseser			7 467 000
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	7 467 000
Kortsiktig gjeld			
Innlån aksjer	5	99 650 000	
Derivater	5	29 330 000	
Leverandørgjeld		80 000	
Betalbar skatt	2	7 958 000	4 249 000
Kortsiktig konserngjeld	4	938 795 000	3 156 000
Annen kortsiktig gjeld		202 987 000	129 303 000
Sum kortsiktig gjeld		1 278 800 000	136 708 000
Sum gjeld		1 278 800 000	144 175 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		8 138 879 000	6 989 999 000



Organisasjonsnr: 921 784 414
PARETO INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

Anleggsmidler/Langsigtig gjeld Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av langsigtig og kortsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Finansielle instrumenter Finansielle anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Finansielle instrumenter som inngår i handelsporteføljen og omsettes i et effektivt marked, vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Andre finansielle instrumenter vurderes til det laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Aksjer vurderes i tråd med prinsipp for porteføljevurdering. Omløpsmidler/Kortsiktig gjeld Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kundeordringer 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. Inntekter Inntekter regnskapsføres når de er opptjent og når krav på vederlag oppstår. Skatt Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og resultat av ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget. Utsatt skatt er beregnet 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 reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort. Omregning av utenlandsk valuta Regnskapet presenteres i norske kroner (NOK) som er den funksjonelle valuta. Transaksjoner i utenlandsk valuta innregnes i og måles i NOK på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til NOK basert på balansedagens kurs. Ikke-pengeposter, herunder verdipapirer, skal ikke omregnes. Gevinst og tap som følge av valutaendringer innregnes i resultatregnskapet. Når balanseposter nedskrives i samsvar med regnskapslovens § 5-2 og verdien fastsettes i utenlandsk valuta, skal denne omregnes til valutakursen på balansedagen både for pengeposter og ikke-pengeposter. Sammenligningstall Fjorårstall er omarbeidet for å oppnå sammenlignbarhet.

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Aksjeklasse	Ant. aksjer	Pålydende	Bokført verdi
A-aksjer	35000.00	354.00	12390000.00



B-aksjer	3000.00	354.00	1062000.00
<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Svein Støle	35000.00	92.10%	A-aksjer
Svele AS	3000.00	7.90%	B-aksjer
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	38000.00	100.00%	

Det er to aksjeklasser, hvor aksjene eiet av Svele AS betegnes som B-aksjer og gis fortrinnsrett til utbytte etter generalforsamlingens nærmere beslutning.

Note

1

Lønn og ytelser

Selskapet har ingen ansatte. Det er utbetalt honorar til styret tilsvarende NOK 400.

Note

Ytelser til ledende personer

Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

Note

1

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	93000.00	102000.00
<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
		6000.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	93000.00	108000.00

Note

1

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00

Note



Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Note

3

Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Pareto Fondsinvest	100.00%	100.00%	1130099.00	313276.00
Pareto Pensions AS	97.00%	97.00%	141101.00	9784.00
Mandal Hotel Eiendom AS	100.00%	100.00%	-10285.00	-2316.00
Vilfredo Kapitalforvaltning AS	100.00%	100.00%	2277.00	99829.00

Beløpene for Mandal Hotel Eiendom er de konsoliderte tallene inkludert datterselskapet Mandal Hotel AS.



PARETO INVEST AS

RESULTATREGNSKAP

	Noter	(NOK '000) 1.1-31.12.2020	(NOK '000) 1.1-31.12.2019
DRIFTSINNEKTER			
Driftsinntekter		-	-
SUM DRIFTSINNEKTER		<u>-</u>	<u>-</u>
DRIFTSKOSTNADER			
Lønnskostnader		-456	-456
Driftskostnader		-7 178	-5 627
SUM DRIFTSKOSTNADER	1	<u>-7 634</u>	<u>-6 083</u>
DRIFTSRESULTAT		<u>-7 634</u>	<u>-6 083</u>
FINANSINNEKTER / - KOSTNADER			
Renteinntekt		13 219	5 257
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		2 061	3 526
Gevinst ved salg av finansielle instrumenter		272 491	407 279
Aksjeutbytte		274 021	207 780
Annen finansinntekt		618	2 684
Verdiøkning av finansielle instrumenter		-	34 490
Rentekostnad		-1 860	-1 117
Rentekostnad til foretak i samme konsern		-1 359	-
Tap ved salg av finansielle instrumenter		-406 927	-20 548
Annen finanskostnad		-34 007	-1 552
Verdireduksjon av finansielle instrumenter		-63 820	-
SUM FINANSINNEKTER / - KOSTNADER		<u>54 436</u>	<u>637 799</u>
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		<u>46 802</u>	<u>631 716</u>
Skattekostnad	2	-14 517	-14 028
ÅRETS RESULTAT		<u>32 285</u>	<u>617 687</u>
OVERFØRINGER			
Overført fra (til) annen egenkapital		-32 285	-617 687
SUM OVERFØRINGER		<u>-32 285</u>	<u>-617 687</u>

Penneo Dokumentnøkkel: EGVXA-HMAZZ-M4HZ6-QKS0G-TE5XF-JGL6B



PARETO INVEST AS

BALANSE

EIENDELER	Noter	(NOK '000) 31.12.2020	(NOK '000) 31.12.2019
ANLEGGSMIDLER			
Utsatt skattefordel	2	5 962	-
Finansielle anleggsmidler			
Aksjer i datterselskap	3	738 884	738 884
Andre verdipapirer	3	104 310	104 310
Andre langsiktige fordringer på selskap i samme konsern	4	73 855	84 759
SUM ANLEGGSMIDLER		923 010	927 953
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre fordringer		29 131	2 020
Investeringer			
Verdipapirer	5	6 862 894	6 030 984
Bankinnskudd, kontanter o.l.			
Bankinnskudd		323 844	29 042
SUM OMLØPSMIDLER		7 215 869	6 062 047
SUM EIENDELER		8 138 879	6 989 999

Penneo Dokumentnøkkel: EGVXA-HMAZZ-M4HZ6-QK50G-TE5XF-JGL6B



PARETO INVEST AS

BALANSE

EGENKAPITAL OG GJELD	Noter	(NOK '000)	(NOK '000)
		31.12.2020	31.12.2019
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		13 452	13 452
Overkurs		17 205	17 205
Annen innskutt egenkapital		88	88
Sum innskutt egenkapital		30 745	30 745
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		6 829 334	6 815 079
SUM EGENKAPITAL	6	6 860 080	6 845 824
GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	2	-	7 467
Kortsiktig gjeld			
Innlån aksjer	5	99 650	-
Derivater	5	29 330	-
Leverandørgjeld		80	-
Betalbar skatt	2	7 958	4 249
Konsernmellomværende	4	938 795	3 156
Annen kortsiktig gjeld		202 987	129 303
SUM GJELD		1 278 799	144 175
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		8 138 879	6 989 999

31. desember 2020
Oslo, 23. juni 2021

Bjørn Gabriel Reed
Styrets leder

Erik Bartnes
Styremedlem

Svein Støle
Styremedlem

Penneo Dokumentnøkkel: EGVXA-HMAZZ-M4HZ6-QK50G-TESXF-JGL6B



PARETO INVEST AS

NOTER TIL REGNSKAPET

NOK '000

Generell info

Selskapet ble stiftet i 2018 ved fisjon av Pareto AS. Selskapet ble registrert i Enhetsregisteret 24.11.2018. I henhold til fisjonsplanen hadde fisjonen regnskapsmessig virkning fra og med 1. september 2018. Fisjonen ble gjennomført med skattemessig kontinuitet.

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og NRS 8 – God regnskapsskikk for små foretak.

Anleggsmidler/Langsiktig gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av langsiktig og kortsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Finansielle instrumenter

Finansielle anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående.

Finansielle instrumenter som inngår i handelsporteføljen og omsettes i et effektivt marked, vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Andre finansielle instrumenter vurderes til det laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Aksjer vurderes i tråd med prinsipp for porteføljevurdering.

Omløpsmidler/Kortsiktig gjeld

Omløpsmidler vurderes til laveste 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.

Inntekter

Inntekter regnskapsføres når de er opptjent og når krav på vederlag oppstår.

Skatt

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og resultat av ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget.

Utsatt skatt er beregnet 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 reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Omregning av utenlandsk valuta

Regnskapet presenteres i norske kroner (NOK) som er den funksjonelle valuta.

Transaksjoner i utenlandsk valuta innregnes i og måles i NOK på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til NOK basert på balansedagens kurs. Ikke-pengeposter, herunder verdipapirer, skal ikke omregnes.

Gevinst og tap som følge av valutaendringer innregnes i resultatregnskapet. Når balanseposter nedskrives i samsvar med regnskapslovens § 5-2 og verdien fastsettes i utenlandsk valuta, skal denne omregnes til valutakursen på balansedagen både for pengeposter og ikke-pengeposter.

Sammenligningstall

Fjorårstall er omarbeidet for å oppnå sammenlignbarhet.

Note 1 Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelser m.m.

Selskapet har ingen ansatte. Det er utbetalt honorar til styret tilsvarende NOK 400.

Godtgjørelse til Deloitte AS for revisjon utgjør NOK 93. Godtgjørelse til Deloitte AS for andre attestasjonstjenester utgjør NOK 0.

Pennneo Dokumentnøkkel: EGVXA-HMAAZ-M4HZ6-QK50G-TESXF-JGL6B



PARETO INVEST AS

NOTER TIL REGNSKAPET

NOK '000

Note 2 Skattekostnad

	(NOK '000) 2020	(NOK '000) 2019	
Sammenheng mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat			
Årets resultat før skatter	46 802	631 716	
<i>Permanente forskjeller:</i>			
Aksjeutbytte innenfor EØS (Brutto)	-243 117	-179 414	
3 % av utdeling fra DLS og utbytte innenfor EØS (Netto)	6 982	5 382	
Realisert gevinst innenfor EØS	-186 801	-396 394	
Realisert tap innenfor EØS	394 699	20 548	
Kildeskatt betalt utenfor EØS	-	5 049	
Skattemessig over-/underskudd fra DLS	254	-	
Ikke fradragberettiget kostnad/skattefri inntekt	24	4	
Avgitt konsernbidrag	-23 115	-10 000	
<i>Midlertidige forskjeller</i>			
Endring midlertidige forskjeller	61 038	-34 630	
Årets beregnede skattegrunnlag	56 768	42 260	
Skattesats	22 %	22 %	
Skattekostnad			
Betalbar skatt på årets resultat	12 489	9 297	
Kreditfradrag kildeskatt utenfor EØS	-4 531	-5 049	
Endring utsatt skatt	-13 428	7 619	
Før mye/(lite) avsatt skatt i fjor	47	-39	
Effekt av konsernbidrag	5 085	2 200	
Utlignet skatt i Norge	-338	14 028	
Betalt kildeskatt utenfor EØS	4 531	5 049	
Betalt kildeskatt innenfor EØS	10 324	14 983	
Årets totale skattekostnad	14 517	34 059	
Avstemming fra nominell til faktisk skattesats			
Forventet skatt på årets resultat før skatt	10 296	138 977	
Effekt av permanente forskjeller	-6 151	-119 862	
Før mye (-) /for lite (+) avsatt skatt forrige år	47	-39	
Betalt kildeskatt innenfor EØS	10 324	14 983	
Endring ubenyttet kredittfradrag	-	-	
Årets totale skattekostnad	14 517	34 059	
Betalt kildeskatt utenfor EØS	-4 531	-5 049	
Betalt kildeskatt innenfor EØS	-10 324	-14 983	
Utlignet skatt i Norge	-338	14 028	
Betalbar skatt i balansen			
Betalbar skatt på årets resultat	12 489	9 297	
Kreditfradrag	-4 531	-5 049	
Betalbar skatt i balansen	7 958	4 249	
	(NOK '000)	(NOK '000)	
Spesifikasjon midlertidige forskjeller	2020	2019	Endring
Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-404	-505	-101
Varige driftsmidler	-34	-45	-11
Valutaswap	-29 330	34 490	63 820
Urealisert agio/disagio	1 066	-	-1 066
3 % av forventet tilbakebetalt kildeskatt på utbytte innenfor EØS	568	-	-568
Forventet tilbakebetalt kildeskatt på utbytte utenfor EØS	1 037	-	-1 037
Sum midlertidige forskjeller	-27 098	33 940	61 038
Utsatt skatt/(skattefordel)	-5 962	7 467	13 428

Pernseo Dokumentnøkkel: EGVXA-HMAZ2-MAHZ6-QKS0G-TESXF-JGL6B



PARETO INVEST AS

NOTER TIL REGNSKAPET

NOK '000

Note 3 Aksjer i datterselskap:

Selskap	Kontor	Eier- og stemmeandel	NOK '000 Bokført verdi pr. 31.12.
Pareto Fondsinvest	Oslo	100 %	581 986
Pareto Pensions AS	Oslo	97 %	110 220
Mandal Hotel Eiendom AS	Oslo	100 %	23 906
Vilfredo Kapitalforvaltning AS	Oslo	100 %	22 772
			738 884

Andre aksjer	Antall	NOK '000 Kostpris	NOK '000 Bokført verdi
Pareto AS	5 795	104 310	104 310

Aksjene vurderes å ha en verdi som minst tilsvarer bokført verdi.

Note 4 Konsernmellomværende

Selskapet har fordringer på NOK 73 855 mot datterselskaper pr. 31.12.20.

Selskapet har kortsiktig gjeld på NOK 938 795 mot datterselskaper pr. 31.12.20.

Note 5 Investeringer

Verdipapirer	(NOK '000) Kostpris	(NOK '000) Bokført verdi
Verdipapirfond:		
Direkte investeringsfond	55 046	55 046
Aksjefond	975 077	975 077
	1 030 123	1 030 123
Andre verdipapirer:		
Aksjer innenfor fritaksmetoden	5 034 336	5 034 336
Aksjer utenfor fritaksmetoden	788 339	788 339
Lån	438	429
Andre verdipapirer	9 667	9 667
	5 832 780	5 832 771
Innlån aksjer	-99 650	-99 650
Derivater		
Valutaswap	-	-29 330
Sum verdipapirer	6 763 253	6 733 914

Penneo Dokumentnøkkel: EGVXA-HMAZZ-M4HZ6-QK50G-TE5XF-JGL6B



PARETO INVEST AS

NOTER TIL REGNSKAPET

NOK '000

Note 6 Egenkapital

NOK '000	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse pr. 1.1	13 452	17 205	88	6 815 079	6 845 824
Avgitt konsernbidrag med skatteeffekt				-18 030	-18 030
Årets resultat				32 285	32 285
Balanse pr. 31.12	13 452	17 205	88	6 829 334	6 860 080

Aksjekapitalen er pr. 31.12 på NOK 13 452 000 fordelt på 38 000 aksjer á NOK 354.

	Antall aksjer	Eier- og stemmeandel
Svein Støle	35 000	92,1%
Svele AS / Svein Støle	3 000	7,9%
	38 000	100%

Det er to aksjeklasser, hvor aksjene eiet av Svele AS betegnes som B-aksjer og gis fortrinnsrett til utbytte etter generalforsamlingens nærmere beslutning.

Penneo Dokumentnøkkel: EGVXA-HMAZZ-1M4HZ6-QK50G-TE5XF-JGL6B



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."

Svein Støle

Underskriver

Serienummer: 9578-5999-4-4159588

IP: 213.55.xxx.xxx

2021-06-23 16:56:27Z



Bjørn Gabriel Reed

Underskriver

Serienummer: 9578-5999-4-1368937

IP: 86.62.xxx.xxx

2021-06-24 07:48:35Z



Erik Bartnes

Underskriver

Serienummer: 9578-5994-4-508133

IP: 86.62.xxx.xxx

2021-06-25 04:49:07Z



Penneo Dokumentnøkkel: EGVXA-HMAZZ-1M4HZ6-QKS0G-TESXF-JGL6B

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>



Deloitte.

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 Invest AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Pareto Invest AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 32 285 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, 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 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 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.

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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

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

© Deloitte AS

Penneo Dokumentnr: SCT:PFI-LAGYI-GAHLI-PCLFI-XAONQ-YBGGJ



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Pareto Invest AS

utslåttede 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 regnskapsestimaterne 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 rettviseende 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, 24. juni 2021
Deloitte AS

Jørn Borchgrevink
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnr: SCT\PT-LAGYI-GAHLI-PCLF1-XAONQ-YBGGJ



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: 46.9.xxx.xxx

2021-06-29 12:44:44Z



Penneo Dokumentnøkkel: 5CTPT-LAGYI-GAHLI-PCLFT-XAONQ-YBG6J

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>