



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 929 185 773
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PARETO INVEST EUROPA AS
Forretningsadresse: 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: Trine Charlotte Høgås-Ellingsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.02.2024

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, 19.03.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	1	7 294 000	3 019 000
Sum kostnader		7 294 000	3 019 000
Driftsresultat		-7 294 000	-3 019 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		151 000	3 000
Annen finansinntekt		4 157 000	1 445 000
Utbytte		305 215 000	15 029 000
Gevinst ved salg av finansielle instrumenter		4 775 000	6 041 000
Sum finansinntekter		314 298 000	22 518 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern		204 188 000	107 459 000
Annen finanskostnad		2 572 000	920 000
Tap ved salg av finansielle instrumenter		205 000	18 674 000
Sum finanskostnader		206 965 000	127 053 000
Netto finans		107 333 000	-104 535 000
Ordinært resultat før skattekostnad		100 039 000	-107 554 000
Skattekostnad på ordinært resultat	2	1 371 000	-21 841 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		98 668 000	-85 713 000
Årsresultat		98 668 000	-85 713 000
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		98 668 000	-85 713 000
Sum overføringer og disponeringer		98 668 000	-85 713 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		30 052 000	5 726 000
Konsernfordringer	3	312 415 000	109 548 000
Sum fordringer		342 467 000	115 274 000
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter	4	7 832 616 000	7 477 033 000
Sum investeringer		7 832 616 000	7 477 033 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		1 355 000	13 744 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 355 000	13 744 000
Sum omløpsmidler		8 176 438 000	7 606 051 000
SUM EIENDELER		8 176 438 000	7 606 051 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		3 000 000	3 000 000
Overkurs		3 900 000 000	3 900 000 000
Annen innskutt egenkapital		243 684 000	85 447 000
Sum innskutt egenkapital	5	4 146 684 000	3 988 447 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-299 460 000	-85 713 000
Sum opptjent egenkapital		-299 460 000	-85 713 000
Sum egenkapital		3 847 224 000	3 902 734 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	2	225 000	5 000
Sum avsetninger for forpliktelser		225 000	5 000
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		225 000	5 000
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	2		
Kortsiktig konserngjeld	3	4 328 404 000	3 696 832 000
Annen kortsiktig gjeld		586 000	6 479 000
Sum kortsiktig gjeld		4 328 990 000	3 703 311 000
Sum gjeld		4 329 215 000	3 703 316 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		8 176 439 000	7 606 050 000



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 329070

Enheten

Organisasjonsnummer: 929 185 773
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PARETO INVEST EUROPA AS
Forretningsadresse: 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: Trine Charlotte Høgås-Ellingsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.02.2024

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, 18.03.2024



Organisasjonsnr: 929 185 773
PARETO INVEST EUROPA AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	1	7 294 000	3 019 000
Sum kostnader		7 294 000	3 019 000
Driftsresultat		-7 294 000	-3 019 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		151 000	3 000
Annen finansinntekt		4 157 000	1 445 000
Utbytte		305 215 000	15 029 000
Gevinst ved salg av finansielle instrumenter		4 775 000	6 041 000
Sum finansinntekter		314 298 000	22 518 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern		204 188 000	107 459 000
Annen finanskostnad		2 572 000	920 000
Tap ved salg av finansielle instrumenter		205 000	18 674 000
Sum finanskostnader		206 965 000	127 053 000
Netto finans		107 333 000	-104 535 000
Ordinært resultat før skattekostnad		100 039 000	-107 554 000
Skattekostnad på ordinært resultat	2	1 371 000	-21 841 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		98 668 000	-85 713 000
Årsresultat		98 668 000	-85 713 000
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		98 668 000	-85 713 000
Sum overføringer og disponeringer		98 668 000	-85 713 000



Utsatt skatt	2	225 000	5 000
Sum avsetninger for forpliktelser		225 000	5 000
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		225 000	5 000
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	2		
Kortsiktig konserngjeld	3	4 328 404 000	3 696 832 000
Annen kortsiktig gjeld		586 000	6 479 000
Sum kortsiktig gjeld		4 328 990 000	3 703 311 000
Sum gjeld		4 329 215 000	3 703 316 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		8 176 439 000	7 606 050 000



Organisasjonsnr: 929 185 773
PARETO INVEST EUROPA AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Regnskapsprinsipper Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens bestemmelser 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. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, og avskrives over driftsmiddelets økonomiske levetid. 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. Selskapet er et datterselskap av Pareto Invest AS, med forretningsadresse i Oslo, Dronning Mauds gate 3. Det utarbeides konsernregnskap for konsernet.

Note

1

Antall årsverk i regnskapsåret

0.00

Sum

Beløp



Pareto Invest Europa AS - årsregnskap

2023

Penneo Dokumentnøkkel: 7H18G-WPGHC-ZF6ZG-21BAT-JVWL8-3PQ6Z



PARETO INVEST EUROPA AS

RESULTATREGNSKAP

	Noter	(NOK '000) 1.1-31.12.2023	(NOK '000) 16.3-31.12.2022
DRIFTSINNEKTER			
Driftsinntekter		-	-
SUM DRIFTSINNEKTER		<u>-</u>	<u>-</u>
DRIFTSKOSTNADER			
Driftskostnader		-7 294	-3 019
SUM DRIFTSKOSTNADER	1	<u>-7 294</u>	<u>-3 019</u>
DRIFTSRESULTAT		<u>-7 294</u>	<u>-3 019</u>
FINANSINNEKTER / - KOSTNADER			
Renteinntekt		151	3
Gevinst ved salg av finansielle instrumenter		4 775	6 041
Aksjeutbytte		305 215	15 029
Annen finansinntekt		4 157	1 445
Rentekostnad til foretak i samme konsern		-204 188	-107 459
Tap ved salg av finansielle instrumenter		-205	-18 674
Annen finanskostnad		-2 572	-920
SUM FINANSINNEKTER / - KOSTNADER		<u>107 333</u>	<u>-104 535</u>
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		<u>100 039</u>	<u>-107 554</u>
Skattekostnad	2	-1 371	21 841
ÅRETS RESULTAT		<u><u>98 668</u></u>	<u><u>-85 713</u></u>
OVERFØRINGER			
Overført fra (til) annen egenkapital		-98 668	85 713
SUM OVERFØRINGER		<u><u>-98 668</u></u>	<u><u>85 713</u></u>

Penneo Dokumentnøkkel: 7H18G-WPGHC-ZF6ZG-21BAT-JWWL8-3PQ6Z



PARETO INVEST EUROPA AS

BALANSE

EIENDELER	Noter	(NOK '000) 31.12.2023	(NOK '000) 31.12.2022
ANLEGGSMIDLER			
Utsatt skattefordel	2	-	-
SUM ANLEGGSMIDLER		<u>-</u>	<u>-</u>
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre fordringer		30 052	5 726
Konsernmellomværende	3	312 415	109 548
Investeringer			
Verdipapirer	4	7 832 616	7 477 033
Bankinnskudd, kontanter o.l.			
Bankinnskudd		1 355	13 744
SUM OMLØPSMIDLER		<u>8 176 439</u>	<u>7 606 051</u>
SUM EIENDELER		<u>8 176 439</u>	<u>7 606 051</u>

Penneo Dokumentnøkkel: 7HT8G-WP6HC-ZF6ZG-21BAT-JVWL8-3PQ6Z



PARETO INVEST EUROPA AS

BALANSE

EGENKAPITAL OG GJELD	Noter	(NOK '000) 31.12.2023	(NOK '000) 31.12.2022
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		3 000	3 000
Overkurs		3 900 000	3 900 000
Annen innskutt egenkapital		243 684	85 447
Sum innskutt egenkapital		4 146 684	3 988 447
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-299 460	-85 713
SUM EGENKAPITAL	5	3 847 224	3 902 735
GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	2	225	5
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	2	-	-0
Konsernmellomværende	3	4 328 404	3 696 832
Annen kortsiktig gjeld		586	6 479
SUM GJELD		4 329 215	3 703 317
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		8 176 439	7 606 051

31. desember 2023
Oslo, 13. februar 2024

Bjørn Gabriel Reed
Styrets leder

Trine Charlotte Høgås-Ellingsen
Styremedlem

Svein Støle
Styremedlem

Penneo Dokumentnøkkel: 7HT18G-WPGHC-ZF6ZG-21BAT-JVWL8-3PQ6Z



PARETO INVEST EUROPA AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Generell info

Pareto Invest Europa AS ble stiftet 16. mars 2022 og er et heleid datterselskap av Pareto Invest AS. Selskapets virksomhet knytter seg til investeringer i verdipapirer.

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens bestemmelser

Anleggsmidler/Langiktig gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av langiktig og kortsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, og avskrives over driftsmiddelets økonomiske levetid.

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 vedertag 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.

Selskapet er et datterselskap av Pareto Invest AS, med forretningsadresse i Oslo, Dronning Mauds gate 3. Det utarbeides konsernregnskap for konsernet.

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

Selskapet har ingen ansatte.

Godtgjørelse til Deloitte AS for revisjon utgjør NOK 53. Godtgjørelse til Deloitte AS for andre attestasjonstjenester utgjør NOK 43.



PARETO INVEST EUROPA AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 2	Skattekostnad	(NOK '000)	(NOK '000)	
		2023	2022	
	Sammenheng mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat			
	Årets resultat før skatter	100 039	-107 554	
	<i>Permanente forskjeller:</i>			
	Aksjeutbytte innenfor EØS (Brutto)	-304 893	-14 884	
	3 % av utbytte innenfor EØS (Netto)	6 900	357	
	Realisert gevinst innenfor EØS	-4 775	-6 041	
	Realisert tap innenfor EØS	205	18 674	
	Mottatt konsernbidrag	202 868	109 548	
	<i>Midlertidige forskjeller</i>			
	Endring midlertidige forskjeller	-124	-1	
	Årets beregnede skattegrunnlag	219	99	
	Endring fremførbart underskudd	-	-	
	Sum grunnlag betalbar skatt av årets resultat	219	99	
	Skattesats	22 %	22 %	
	Skattekostnad			
	Betalbar skatt på årets resultat	48	22	
	Kreditfradrag kildeskatt utenfor EØS	-48	-22	
	Endring utsatt skatt/(skattefordel)	220	5	
	Effekt av konsernbidrag	-44 631	-24 101	
	Utlignet skatt i Norge	-44 411	-24 095	
	Betalt kildeskatt innenfor EØS	45 734	2 233	
	Betalt kildeskatt utenfor EØS	48	22	
	Årets totale skattekostnad	1 371	-21 841	
	<i>Avstemming fra nominell til faktisk skattesats</i>			
	Forventet skatt på årets resultat før skatt	22 009	-23 662	
	Effekt av permanente forskjeller	-66 564	-417	
	Kreditfradrag kildeskatt utenfor EØS	-48	-22	
	For mye (-) /for lite (+) avsatt skatt forrige år	-	-	
	Årets opparbeidede forpliktelse av 3 % av forventet tilbakebetalt kildeskatt	192	5	
	Endring ubenyttet kreditfradrag	-	-	
	Utlignet skatt i Norge	-44 411	-24 095	
	Betalt kildeskatt innenfor EØS	45 734	2 233	
	Betalt kildeskatt utenfor EØS	48	22	
	Årets totale skattekostnad	1 371	-21 841	
	Betalbar skatt i balansen			
	Betalbar skatt på årets resultat	48	22	
	Kreditfradrag	-48	-22	
	Betalbar skatt i balansen	-0	-0	
	Spesifikasjon midlertidige forskjeller	(NOK '000)	(NOK '000)	Endring
	Urealisert agio/disagio	124	1	-124
	Sum midlertidige forskjeller	124	1	-124
	3 % av forventet tilbakebetalt kildeskatt på utbytte innenfor EØS	898	23	-875
	Grunnlag for beregning av utsatt skatt/skattefordel	1 022	24	-998
	Utsatt skatt/(skattefordel)	225	5	-220

Penneo Dokumentnøkkel: 7H18G-WPGHC-ZF6ZG-21BAT-JVWL8-3PQ6Z



PARETO INVEST EUROPA AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 3 Konsernmellomværende

Selskapet har en gjeld på TNOK 4 328 404 og fordring på TNOK 312 415 mot konsernselskaper pr. 31.12.23

Note 4 Investeringer

	(NOK '000) Kostpris	(NOK '000) Bokført verdi
Verdipapirfond	3 112 446 <u>3 112 446</u>	3 112 446 <u>3 112 446</u>
Aksjer	4 720 170 <u>4 720 170</u>	4 720 170 <u>4 720 170</u>
Sum verdipapirer	<u>7 832 616</u>	<u>7 832 616</u>

Note 5 Egenkapital

NOK '000	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse pr. 1.1	3 000	3 900 000	85 447	-85 713	3 902 735
Mottatt konsernbidrag med skatteeffekt			158 237		158 237
Avgitt konsernbidrag uten skatteeffekt				-312 415	-312 415
Årets resultat				98 668	98 668
Balanse pr. 31.12	<u>3 000</u>	<u>3 900 000</u>	<u>243 684</u>	<u>-299 460</u>	<u>3 847 224</u>

Aksjekapitalen er pr. 31.12 på TNOK 3 000 fordelt på 300 aksjer á TNOK 10.

Aksjonær	Antall aksjer	Eier- og stemmeandel
Pareto Invest AS	300	100%
	<u>300</u>	<u>100%</u>

Note 6 Hendelser etter balansedagen

Etter balansedagen har Pareto Invest Europa AS solgt deler av sin beholdning i verdipapirfond til Pareto AS og Svele AS, begge eid av Svein Støle. Transaksjonene medfører realisert gevinst i Pareto Invest Europa AS. Den realiserste gevinsten oppstod og bokføres i 2024.

Penneo Dokumentnøkkel: 7HT8G-WPGHC-ZF6ZG-21BAT-JVWL8-3PQ6Z



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."

Bjørn Gabriel Reed

Underskriver

Serienummer: UN:NO-9578-5999-4-1368937

IP: 86.62.xxx.xxx

2024-02-13 13:43:58 UTC



Trine C Høgås-ellingsen

Underskriver

Serienummer: UN:NO-9578-5999-4-2107734

IP: 194.248.xxx.xxx

2024-02-13 13:54:32 UTC



Svein Støle

Underskriver

Serienummer: 9578-5999-4-4159588

IP: 82.136.xxx.xxx

2024-02-13 14:08:18 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 7H18G-WPQHC-ZF6ZG-21BAT-JVWL8-3PQ6Z

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/validator>



Deloitte.

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

+47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Pareto Invest Europa AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Pareto Invest Europa AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og 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 avviklet.

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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, 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

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 for a more detailed description of DTTL and its member firms.

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

© Deloitte AS



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning
Pareto Invest Europa AS

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 intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger 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 om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 13. februar 2024
Deloitte AS

Roger Furholm
statsautorisert revisor



Uavhengig revisors beretning

Name	Date
Furholm, Roger	2024-02-13

Identification

 bankID[™] Furholm, Roger



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))