



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 989 966 588  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: PARETO PENSIONS AS  
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3  
0250 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2017 - 31.12.2017

### 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: Jørgen Haugli  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.02.2018

### Grunnlag for avgivelse

År 2017: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2016: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2017

*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, 27.08.2019



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	3	0	385 043
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	31 777	31 777
Annen driftskostnad	4, 6	54 041	864 039
<b>Sum kostnader</b>		<b>85 818</b>	<b>1 280 859</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-85 818</b>	<b>-1 280 859</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		33 759	41 494
Gevinst og tap ved salg		-83 987	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>-50 228</b>	<b>41 494</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-50 228</b>	<b>41 494</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-136 046</b>	<b>-1 239 365</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	8	3 689	-280 939
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-139 735</b>	<b>-958 426</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-139 735</b>	<b>-958 426</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-139 735	1 811 324
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-139 735</b>	<b>1 811 324</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	8	372 210	693 660
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>372 210</b>	<b>693 660</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	5	36 069	67 846
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>36 069</b>	<b>67 846</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Andre fordringer		1 324 006	3 693 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>1 324 006</b>	<b>3 693 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>1 732 285</b>	<b>4 454 506</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Investeringer</b>			
Andre finansielle instrumenter	7	6 916 013	7 000 000
<b>Sum investeringer</b>		<b>6 916 013</b>	<b>7 000 000</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		6 220 043	2 514 826
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>6 220 043</b>	<b>2 514 826</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>13 136 056</b>	<b>9 514 826</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>14 868 341</b>	<b>13 969 332</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital

#### Innskutt egenkapital



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Selskapskapital	1,2	3 000 000	3 000 000
Overkurs	1	3 818 940	3 818 940
Annen innskutt egenkapital	1	1 006 243	
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>7 825 183</b>	<b>6 818 940</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	1	7 010 657	7 150 392
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>7 010 657</b>	<b>7 150 392</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>14 835 840</b>	<b>13 969 332</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		32 500	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>32 500</b>	
<b>Sum gjeld</b>		<b>32 500</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>14 868 340</b>	<b>13 969 332</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2018 848190

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 989 966 588  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: PARETO PENSIONS AS  
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3  
0250 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2017 - 31.12.2017

#### 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: Jørgen Haugli  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.02.2018

#### Grunnlag for avgivelse

År 2017: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2016: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2017.

*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, 02.08.2018

---

#### Brønnøysundregistrene

Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund  
Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Administrasjonen 75 00 75 09 Telefaks 75 00 75 05  
E-post: fimapost@brreg.no Internett: www.brreg.no  
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 989 966 588  
PARETO PENSIONS AS

## RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	3	0	385 043
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	31 777	31 777
Annen driftskostnad	4, 6	54 041	864 039
<b>Sum kostnader</b>		<b>85 818</b>	<b>1 280 859</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-85 818</b>	<b>-1 280 859</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		33 759	41 494
Gevinst og tap ved salg		-83 987	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>-50 228</b>	<b>41 494</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-50 228</b>	<b>41 494</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-136 046</b>	<b>-1 239 365</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	8	3 689	-280 939
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-139 735</b>	<b>-958 426</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-139 735</b>	<b>-958 426</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-139 735	1 811 324
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-139 735</b>	<b>1 811 324</b>



Organisasjonsnr: 989 966 588  
PARETO PENSIONS AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	8	372 210	693 660
Sum immaterielle eiendeler		372 210	693 660
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	5	36 069	67 846
Sum varige driftsmidler		36 069	67 846
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Andre fordringer		1 324 006	3 693 000
Sum finansielle anleggsmidler		1 324 006	3 693 000
Sum anleggsmidler		1 732 285	4 454 506
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Investeringer</b>			
Andre finansielle instrumenter	7	6 916 013	7 000 000
Sum investeringer		6 916 013	7 000 000
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		6 220 043	2 514 826
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 220 043	2 514 826
Sum omløpsmidler		13 136 056	9 514 826
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>14 868 341</b>	<b>13 969 332</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	1,2	3 000 000	3 000 000
Overkurs	1	3 818 940	3 818 940
Annen innskutt egenkapital	1	1 006 243	
Sum innskutt egenkapital		7 825 183	6 818 940



Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	1	7 010 657	7 150 392
Sum opptjent egenkapital		7 010 657	7 150 392
Sum egenkapital		14 835 840	13 969 332
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		32 500	
Sum kortsiktig gjeld		32 500	
Sum gjeld		32 500	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		14 868 340	13 969 332



Organisasjonnr: 989 966 588  
PARETO PENSIONS AS

**NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP** - alle poster oppgitt i hele tall

**Regnskapsprinsipper**  
Årsregnskapet er satt opp etter regnskapsloven. Regnskapsreglene for små foretak er fulgt.

**Antall aksjer og aksjeeiere**

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	30000.00	100.00	3000000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Pareto AS	30000.00	100.00%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	30000.00	100.00%	

**Tilleggsopplysninger om aksjer og aksjeeiere**

**Lønn og ytelser**

<u>Lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
		-377174.00

<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
		-7869.00

<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
		-385043.00

**Tilleggsopplysninger om lønn**

**Ytelser til ledende personer**  
Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

**Ledende person**

**Ytelser til revisjon**

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	14500.00	

<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	14500.00	

**Tilleggsopplysninger om ytelser til ledende personer**



Antall årsverk og obligatorisk tjenestepensjon  
0.00

Tilleggsopplysninger om årsverk og obligatorisk tjenestepensjon

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Tilleggsopplysninger om lån og sikkerhetsstillelse

Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap

Tilleggsopplysninger om tilknyttet selskap/datterselskap

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Spesifisering av resultatregnskapet

Ekstraordinære inntekter og kostnader

Anleggsmidler

Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Fordringer, gjeld, garantiforpliktelser

Ytterligere noteopplysninger



STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2017

PARETO PENSIONS AS  
(Org.nr. 989 966 588)

Selskapet har begrenset virksomhet og er eksponert for markedsrisiko knyttet til beholdningen av finansielle instrumenter.

Selskapet hadde ved årets slutt ingen ansatte. Sykefraværet er null gjennom året og det er intet å anføre på arbeidsmiljøet. Selskapets lokaler har adresse i Dr. Maudsgate i Oslo. Selskapets virksomhet antas ikke å forurense det ytre miljø.

Selskapets styre består av en kvinne.

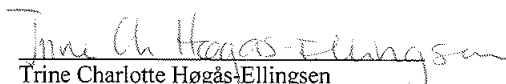
Selskapets resultat før skatt var et underskudd på NOK 139 735,-. Selskapet har mottatt et konsernbidrag på NOK 1 324 003,-.


Egenkapitalen er på NOK 14 835 840,-


Regnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Styret bekrefter at denne forutsetningen er til stede.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Oslo, 16. februar 2018

  
Trine Charlotte Høgås-Ellingsen  
Styrets leder

  
Jørgen Haugli  
Styremedlem

  
Yngve Jordal  
Styremedlem



## PARETO PENSIONS AS

### RESULTATREGNSKAP

	Noter	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
<b>DRIFTSINNTEKTER</b>			
Honorarinntekter		-	-
		-	-
<b>SUM DRIFTSINNTEKTER</b>			
		-	-
<b>DRIFTSKOSTNADER</b>			
Lønnskostnader	3	-	385 043
Andre driftskostnader	4, 6	54 041	864 039
Ordinære avskrivninger	5	31 777	31 777
<b>SUM DRIFTSKOSTNADER</b>			
		85 818	1 280 859
<b>DRIFTSRESULTAT</b>			
		(85 818)	(1 280 859)
<b>FINANSINNTEKTER OG - KOSTNADER</b>			
Renteinntekter		33 759	41 494
Gevinst/ tap ved salg		(83 987)	-
Utbytte		-	-
Bankomkostninger		-	-
		(50 228)	41 494
<b>SUM FINANSINNTEKTER OG - KOSTNADER</b>			
		(50 228)	41 494
<b>Resultat før skattekostnad</b>			
		(136 046)	(1 239 365)
Skattekostnad	8	3 689	(280 939)
<b>Årsresultat</b>			
		(139 735)	(958 426)
<i>Disponering av resultat:</i>			
Overføres til/ fra annen egenkapital		(139 735)	1 811 324
<b>Sum disponeringer</b>			
		(139 735)	1 811 324



## PARETO PENSIONS AS

### BALANSE

	Noter	31.12.2017	31.12.2016
<b>EIENDELER</b>			
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	8	<u>372 210</u>	<u>693 660</u>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløser	5	<u>36 069</u>	<u>67 846</u>
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<u>408 279</u>	<u>761 506</u>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer		<u>1 324 006</u>	<u>3 693 000</u>
<b>Investeringer</b>			
Andre finansielle instrumenter	7	<u>6 916 013</u>	<u>7 000 000</u>
<b>Bankinnskudd, kontanter o.l.</b>			
Bankinnskudd		<u>6 220 043</u>	<u>2 514 826</u>
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<u>14 460 062</u>	<u>13 207 826</u>
<b>SUM EIENDELER</b>		<u>14 868 341</u>	<u>13 969 332</u>

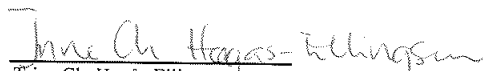


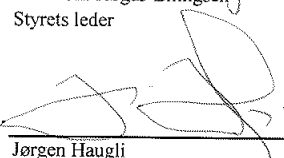
PARETO PENSIONS AS

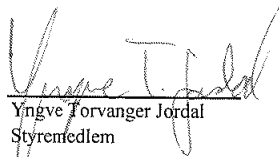
BALANSE

EGENKAPITAL OG GJELD				
	Noter	31.12.2017	31.12.2016	
<b>EGENKAPITAL</b>				
<b>Innskutt egenkapital</b>				
Aksjekapital	1,2	3 000 000	3 000 000	
Annen innskutt egenkapital	1	1 006 243	-	
Overkurs	1	3 818 940	3 818 940	
Annen egenkapital	1	7 010 657	7 150 392	
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<u>14 835 841</u>	<u>13 969 332</u>	
<b>Sum egenkapital</b>		<u>14 835 841</u>	<u>13 969 332</u>	
<b>GJELD</b>				
Leverandørgjeld		32 500	-	
Skyldige offentlige avgifter		-	-	
Gjeld til konsernsekskap		-	-	
Betalbar skatt		-	-	
Annen kortsiktig gjeld		-	-	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<u>32 500</u>	<u>-</u>	
<b>SUM GJELD</b>		<u>32 500</u>	<u>-</u>	
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<u>14 868 341</u>	<u>13 969 332</u>	

Oslo 16. februar 2017

  
Trine Ch. Høgås-Ellingsen  
Styrets leder

  
Jørgen Haugli  
Styremedlem

  
Yngve Forvanger Jordal  
Styremedlem



## Pareto Pensjons AS - Noter til regnskapet 2017

### Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i henhold til forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak og i samsvar med regnskapsloven 1998 og god regnskapsskikk.

Utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk forutsetter at ledelsen benytter estimater og forutsetninger som påvirker resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt opplysninger om usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen. Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres løpende.

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

#### a) *Fordringer*

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. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

#### b) *Omløpsmidler/Kortsiktig gjeld*

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen et år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi. Selskapet har ikke finansielle derivater.

#### c) *Skatt*

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel. Utsatt skattefordel er beregnet med 24 % 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.

#### d) *Pensjon*

Innskuddsbasert pensjonsordning periodiseres etter sammenstillingsprinsippet.



## Pareto Pensions AS - Noter til regnskapet 2017

### Note 1

#### Egenkapital

Årets endring i egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01	3 000 000	3 818 940	-	7 150 392	13 969 332
Mottatt konsernbidrag			1 006 243		1 006 243
Årets resultat				-139 735	-139 735
<b>Egenkapital 31.12</b>	<b>3 000 000</b>	<b>3 818 940</b>	<b>1 006 243</b>	<b>7 010 657</b>	<b>14 835 841</b>

### Note 2

#### Antall aksjer, aksjeeiere mv

Aksjekapitalen på kr 3 000 000,- består av 30 000 aksjer à kr. 100,-.  
Det er ikke ulike aksjeklasser i selskapet og alle aksjer har samme stemmerett.

Aksjonærer	Aksjer	Eierandel
Pareto AS	30 000	100 %
<b>Totalt antall aksjer</b>	<b>30 000</b>	<b>100 %</b>

Pareto Pensions AS er datterselskap av Pareto AS. Konsernregnskap utarbeides av Pareto AS, Dronning Maudsgt 3, 0114 Oslo.

### Note 3

#### Lønnskostnader, antall årsverk, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

	2017	2016
<b>Lønnskostnader m.m</b>		
Lønn, feriepenger og folketrygd	-	377 174
Pensjonsinnskudd	-	7 869
<b>Sum lønnskostnader</b>	<b>-</b>	<b>385 043</b>

Gjennomsnittlig antall årsverk -

Utbetalt lønn til daglig leder utgjør NOK 0,-.

Godtgjørelsen til Deloitte AS for ordinær revisjon er NOK 14 500,- inkl.mva.  
Styret

Det er ikke betalt styrehonorar i 2017.

Ansatte

Det er pr 31.12.2017 ingen personer ansatt i selskapet.

### Note 4

#### Andre driftskostnader

Spesifikasjon av andre driftskostnader

		2016
Honorar revisjon- ordinær	18 125	11 500
Honorar regnskapstjenester	32 500	72 500
Konsulent.honorar	-	451 161
Huseie, felleskostnader	495	86 799
Andre fremmede tjenester		108 781
Andre driftskostnader	2 921	133 298
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>54 041</b>	<b>864 039</b>

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styreformann eller andre nærstående parter.



## Pareto Pensjons AS - Noter til regnskapet 2017

### Note 5

#### Varige driftsmidler

	Ombygging lokaler	Inventar	Datautstyr	Totalt
Ansaffelseskostnad 01.01	42 982	35 829	33 715	112 526
Tilgang	-	-	-	
Avgang	-	-	-	
<b>Ansaffelseskost pr 31.12.2017</b>	<b>42 982</b>	<b>35 829</b>	<b>33 715</b>	<b>112 526</b>
Akkumulert avskrivning	-12 894	-14 929	-16 857	
Årets avskrivning	-8 596	-11 943	-11 238	(31 777)
<b>Bokført verdi pr 31.12.2017</b>	<b>21 492</b>	<b>8 957</b>	<b>5 620</b>	<b>36 069</b>

### Note 6

#### Transaksjoner nærstående parter

Selskapet inngår i Pareto-gruppen. Transaksjoner med nærstående parter er gjennomført til markedsmessige priser eller som kostnadsfordeling.

Handel nærstående parter:	NOK
Kjøp av forretningsførsel	32 500
Kjøp av forsikringstjenester	-
Felleskostnader kontor	-

### Note 7

#### Andre finansielle instrumenter

Pareto Investment Fund (kjøpt 19.10.2015)	7 000 000
Pareto Investment Fund (solgt 23.10.2015)	6 916 013
<b>Tap</b>	<b>-83 987</b>

Tap ved salg av PIF har ikke blitt bokført i tidligere perioder.

#### Verdipapirnavn:

	Kostpris	Bokførtverdi	Markedspris
<b>Fond:</b>			
Pareto Nordic Return	6 916 013	6 916 013	8 632 054
<b>Totalt</b>	<b>6 916 013</b>	<b>6 916 013</b>	<b>8 632 054</b>



## Pareto Pensjons AS - Noter til regnskapet 2017

### Note 8 Skatt

Nedenfor er det gitt en spesifisering av skattepliktig inntekt, betalbar skatt, årets skattekostnad og utsatt skattefordel.

	2017	2016
<b>Beregningsgrunnlag betalbar skatt</b>		
Ordinært resultat før skattekostnad	(136 046)	(1 239 365)
Regnskapsmessig gevinst v/realisasjon aksjer og mottatt utbytte	83 987	-
Inntektsført utbytte	-	-
3% inntektsført av utbytte	-	-
Endring i midlertidige forskjeller	(393 310)	(500 557)
Mottatt konsernbidrag fra Pareto Commodity AS	1 324 004	3 693 000
Avgitt konsernbidrag	-	-
<b>Sum grunnlag betalbar skatt av årets resultat</b>	<b>878 635</b>	<b>1 953 078</b>
Føres mot fremførbart underskudd	(878 635)	(1 953 078)
<b>Sum grunnlag betalbar skatt av årets resultat før konsernb</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### Betalbar skatt i balansen

Betalbar skatt av årets resultat	-
Skatteeffekt avgitt konsernbidrag	-
<b>Betalbar skatt</b>	<b>-</b>

#### Skattekostnad

Betalbar skatt av skattepliktig inntekt	-
Endring i utsatt skatt	321 450
Skatteeffekt av utsatt skatt	642 311
Skatteeffekt av konsernbidrag	(317 761)
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>3 689</b>
	<b>(280 939)</b>

#### Avstemning fra nominell til faktisk skattesats

Forventet skatt på årets resultat før skatt	(32 651)
Effekt av permanente forskjeller	20 157
For mye (-) /for lite (+) avsatt skatt forrige år	-
Effekt av endring skatteprosent ved beregning av utsatt skatt	16 183
Effekt av ikke balanseført utsatt skattefordel	-
Andre poster	-
Skatteeffekt av mottar konsernbidrag	-
<b>Årets totale skattekostnad</b>	<b>3 689</b>

Utsatt skattefordel er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Selskapet har følgende midlertidige forskjeller:

	2017	2016	Endring
RM Driftsmidler	(36 042)	(67 846)	31 804
SM Driftsmidler	1 654 348	2 079 462	(425 114)
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>1 618 306</b>	<b>2 011 616</b>	<b>(393 310)</b>
Skattemessig fremførbart underskudd	-	878 635	-878 635
<b>Grunnlag for beregning av utsatt skatt/skattefordel</b>	<b>1 618 306</b>	<b>2 890 251</b>	<b>(1 271 945)</b>
<b>Utsatt skattefordel</b>	<b>372 210</b>	<b>693 660</b>	<b>-321 450</b>

Utsatt skattefordel er oppført som eiendel i balansen da det er sannsynlig at den kan anvendes.



# Deloitte.

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

Tel: +47 23 27 90 00  
Fax: +47 23 27 90 01  
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Pareto Pensions AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

## Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

### Konklusjon

Vi har revidert Pareto Pensions AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 139.735. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, 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 2017, 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.

### Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

### 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 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.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("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.

© Deloitte AS

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



### *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 risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- 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 modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. 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 øvrige lovmessige krav**

#### *Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til dekning av tap er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

#### *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



**Deloitte.**

side 3

«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, 1. mars 2018  
Deloitte AS

**Jørn Borchgrevink**  
statsautorisert revisor