



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 892 462 712  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: PARETO PE III AS  
Forretningsadresse: c/o Pareto Business Management AS  
Dronning Mauds gate 3  
0250 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Lars Landmark  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 01.07.2021

### 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, 31.07.2022



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	5	376 399	370 394
<b>Sum kostnader</b>		<b>376 399</b>	<b>370 394</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-376 399</b>	<b>-370 394</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på andre investeringer		327 671	4 607 568
Annen renteinntekt		665	8 377
Avgitt resultat til stille deltagere		46 574	-4 188 592
Annen finansinntekt		6 644	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>381 554</b>	<b>427 353</b>
Annen finanskostnad		5 625	14 650
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>5 625</b>	<b>14 650</b>
<b>Netto finans</b>		<b>375 929</b>	<b>412 703</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-470</b>	<b>42 309</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	3		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-470</b>	<b>42 309</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-470</b>	<b>42 309</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	6		
Andre fordringer		762 858	762 858
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>762 858</b>	<b>762 858</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>762 858</b>	<b>762 858</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer		15 688	315 688
<b>Sum fordringer</b>		<b>15 688</b>	<b>315 688</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		1 018 522	758 061
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>1 018 522</b>	<b>758 061</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>1 034 210</b>	<b>1 073 749</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 797 068</b>	<b>1 836 607</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	2	500 000	500 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>500 000</b>	<b>500 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		231 772	300 729



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>231 772</b>	<b>300 729</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>731 772</b>	<b>800 729</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Andre avsetninger for forpliktelser	7	202 653	249 227
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>202 653</b>	<b>249 227</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Øvrig langsiktig gjeld		762 858	762 858
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>762 858</b>	<b>762 858</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>965 511</b>	<b>1 012 085</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		8 479	973
Betalbar skatt		68 487	0
Annen kortsiktig gjeld		22 820	22 820
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>99 786</b>	<b>23 793</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 065 297</b>	<b>1 035 878</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>1 797 069</b>	<b>1 836 607</b>



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 621840

**Enheten**

Organisasjonsnummer: 892 462 712  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: PARETO PE III AS  
Forretningsadresse: c/o Pareto Business Management AS  
Dronning Mauds gate 3  
0250 OSLO

**Regnskapsår**

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

**Konsern**

Morselskap i konsern: Nei

**Regnskapsregler**

Regler for små foretak benyttet: Ja  
Benyttet ved utarbeidelsen av  
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

**Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ**

Bekreftet av representant for selskapet: Lars Landmark  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 01.07.2021

**Revisjon**

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern  
autorisert regnskapsfører: Ja  
Ekstern autorisert regnskapsfører har i  
løpet av regnskapsåret bistått ved den  
løpende regnskapsføringen eller utført  
andre tjenester for selskapet enn å  
utarbeide årsregnskapet: Ja

**Grunnlag for avgivelse**

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

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 17.08.2021

---

Brønnøysundregistrene  
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund  
Telefon: 75 00 75 00  
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no  
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 892 462 712  
PARETO PE III AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	5	376 399	370 394
<b>Sum kostnader</b>		<b>376 399</b>	<b>370 394</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-376 399</b>	<b>-370 394</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på andre investeringer		327 671	4 607 568
Annen renteinntekt		665	8 377
Avgitt resultat til stille deltagere		46 574	-4 188 592
Annen finansinntekt		6 644	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>381 554</b>	<b>427 353</b>
Annen finanskostnad		5 625	14 650
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>5 625</b>	<b>14 650</b>
<b>Netto finans</b>		<b>375 929</b>	<b>412 703</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-470</b>	<b>42 309</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	3		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-470</b>	<b>42 309</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-470</b>	<b>42 309</b>



Organisasjonsnr: 892 462 712  
PARETO PE III AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	6		
Andre fordringer		762 858	762 858
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>762 858</b>	<b>762 858</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>762 858</b>	<b>762 858</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer		15 688	315 688
<b>Sum fordringer</b>		<b>15 688</b>	<b>315 688</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		1 018 522	758 061
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>1 018 522</b>	<b>758 061</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>1 034 210</b>	<b>1 073 749</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 797 068</b>	<b>1 836 607</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	2	500 000	500 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>500 000</b>	<b>500 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		231 772	300 729
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>231 772</b>	<b>300 729</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>731 772</b>	<b>800 729</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Andre avsetninger for forpliktelsler	7	202 653	249 227



Sum avsetninger for forpliktelser	202 653	249 227
Annen langsiktig gjeld		
Øvrig langsiktig gjeld	762 858	762 858
Sum annen langsiktig gjeld	762 858	762 858
Sum langsiktig gjeld	965 511	1 012 085
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	8 479	973
Betalbar skatt	68 487	0
Annen kortsiktig gjeld	22 820	22 820
Sum kortsiktig gjeld	99 786	23 793
Sum gjeld	1 065 297	1 035 878
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	1 797 069	1 836 607



Organisasjonsnr: 892 462 712  
PARETO PE III AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

**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**

**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



# berge lundal

Til generalforsamlingen i Pareto PE III AS

## Uavhengig revisors beretning for 2020

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Pareto PE III AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret 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 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 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 2020  
Pareto PE III 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 bokføringskikk i Norge.

Oslo, 22. juni 2021

*berge & lundal revisjonsselskap as*

\*elektronisk signert

---

Eivind Lundal

*Statsautorisert Revisor*



## Elektronisk signatur

*Signert av*

**Lundal, Eivind**

 **bankID**

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

24.06.2021 13.29.20

*Signaturmetode*

Norwegian BankID

Dette dokumentet er signert med elektronisk signatur. En elektronisk signatur er juridisk forpliktende på samme måte som en håndskrevet signatur på papir. Denne siden er lagt til dokumentet for å vise grunnleggende informasjon om signaturen(e), og på de følgende sidene kan du lese dokumentet som er signert. Vedlagt finnes også en PDF med signaturdetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signaturen(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.



<b>Pareto PE III AS</b>		<b>Resultatregnskap</b>	
	<b>Noter</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Driftskostnader</b>			
Andre driftskostnader	5	-376 399	-370 394
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-376 399</b>	<b>-370 394</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-376 399</b>	<b>-370 394</b>
<b>Finansposter</b>			
Avgitt resultat til stille deltagere		46 574	-4 188 592
Renteinntekter		665	8 377
Mottatt utbytte		327 671	4 607 568
Finansinntekter		6 644	0
Finanskostnader		-5 625	-14 650
<b>Sum finansposter</b>		<b>375 929</b>	<b>412 703</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>-470</b>	<b>42 309</b>
Skattekostnad	3	0	0
<b>Årsresultat</b>		<b>-470</b>	<b>42 309</b>
<b>Disponeringer</b>			
Overført til udekket tap		470	-42 309
<b>Sum disponeringer</b>		<b>470</b>	<b>-42 309</b>

Penneo Dokumentnøkkel: NPCTU-4IFYH-0HEGJ-BNFGG-MTJ11-3G7Y0



<b>Pareto PE III AS</b>		<b>Balanse</b>	
	<b>Noter</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	6	0	0
Hovedmannens fordring på IS'et		762 858	762 858
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>762 858</b>	<b>762 858</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>762 858</b>	<b>762 858</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Forskuddsbetalte kostnader</b>			
Forskuddsbetalte kostnader		15 688	315 688
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader</b>		<b>15 688</b>	<b>315 688</b>
<b>Bankinnskudd</b>		<b>1 018 522</b>	<b>758 061</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>1 034 210</b>	<b>1 073 749</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 797 068</b>	<b>1 836 607</b>

Penneo Dokumentnøkkel: NPCTU-4IFYH-0HEGJ-BNFGG-MTJ11-3G7Y0



<b>Pareto PE III AS</b>		<b>Balanse</b>	
	<b>Noter</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	2	500 000	500 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>500 000</b>	<b>500 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		231 772	300 729
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>231 772</b>	<b>300 729</b>
<b>Sum egenkapital</b>	4	<b>731 772</b>	<b>800 729</b>
<b>GJELD</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til stille deltagere	7	202 653	249 227
IS'ets gjeld til Hovedmannen		762 858	762 858
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>965 511</b>	<b>1 012 085</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		8 479	973
Betalbar skatt		68 487	0
Annen kortsiktig gjeld		22 820	22 820
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>99 786</b>	<b>23 793</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 065 297</b>	<b>1 035 878</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>1 797 068</b>	<b>1 836 607</b>

Oslo, 22.06.2021

Sven Hegstad  
styrets leder

Aleksander Dahl  
styremedlem

Kristin Krog  
styremedlem

Penneo Dokumentnøkkel: NPCTU-4IFYH-0HEGJ-BNF6G-MTJ11-3G7Y0



## Pareto PE III AS

Noter 2020

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapskikk for små foretak.

#### Inntekter

Inntekter regnskapsføres etter opptjeningsprinsippet. Inntekter fra investeringer inntektsføres som finansinntekter (alternativt som finanskostnader).

#### Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen et år etter balansedagen. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Anleggsmidler avskrives lineært over forventet økonomisk levetid. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld i norske kroner med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

#### Investeringer

Investeringer i andre selskaper vurderes etter kostmetoden. Mottatt utbytte registreres som inntekt i det året som det mottas. Avkastning i rentebærende fond inntektsføres (evt. kostnadsføres) i det året avkastningen gjelder for.

#### Fordringer

Fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

#### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er oppført netto i balansen.

#### Pengemarkedsfond

Kortsiktige plasseringer i pengemarkedsfond vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Utdelinger inntektsføres som annen finansinntekt.

#### Presentasjon av deltakelse i indre selskap

Pareto PE III AS er hovedmannen i det indre selskapet Pareto PE III IS. Pareto PE III AS eier totalt 1% av dette indre selskapet. I regnskapet til Pareto PE III AS er alle poster vedrørende det indre selskapet ført brutto. Andel resultat fordelt til de stille deltakerne er trukket ut på egen linje i resultatregnskapet. Tilsvarende er andel egenkapital til de stille deltakerne presentert som langsiktig gjeld. Ut over å være hovedmann i dette indre selskapet har Pareto PE III AS ingen drift.

### Note 2 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på kr. 500.000 består av 50 aksjer á kr. 10.000.  
Alle aksjer har like rettigheter.

Aksjonær	Antall aksjer	Eierandel
Argentum Secondary AS	30	60,00 %
Hogstad Invest AS	10	20,00 %
Kvinherad Kommunale Kraftfond	10	20,00 %
Sum	50	100,00 %

Ingen av styrets medlemmer eier aksjer i selskapet.

Penneo Dokumentnøkkel: NPCTU-4IFYH-0HEGJ-BNF6G-MTJ11-3G7Y0



## Pareto PE III AS

Noter 2020

### Note 3 Skatt

Periodens skattekostnad fremkommer slik:	2020
Betalbar skatt på periodens resultat	0
Brutto endring utsatt skatt	0
Periodens totale skattekostnad	0
Periodens alminnelige inntekt fremkommer slik:	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	-470
Regnskapsmessig resultat IS	470
Andel skattemessig resultat IS	-470
Alminnelig inntekt	-470
Betalbar skatt	0
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:	2020
<i>Forskjeller som utlignes:</i>	
Underskudd til fremføring	-470
Andel av netto midlertidige forskjeller i IS	0
Sum	-470
Utsatt skatt / (skattefordel) (22%)	-103
Utsatt skatt / (skattefordel) (22 %) regnskapsført	0

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

### Note 4 Egenkapital

	Aksje- kapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01	500 000	300 729	800 729
Korrigert skatteoppgjør 2017, 2018, 2019		-68 487	-68 487
Korrigert egenkapital 01.01	500 000	232 242	732 242
Årets resultat		-470	-470
Egenkapital 31.12	500 000	231 772	731 772

### Note 5 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.

Selskapet har ikke hatt noen ansatte i regnskapsåret, og er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. En slik tjenstepensjonsordning er derfor ikke opprettet.

Det er i 2020 utbetalt kr. 22.820 (ekskl. sos. kostnader) i ytelser til selskapets styre.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor fordeler seg slik :	2020	2019
Revisjon (inkl. mva)	31 125	35 250
Andre tjenester (inkl. mva)	7 500	0
Sum godtgjørelse til revisor	38 625	35 250

### Note 6 Investeringer i aksjer og andeler

Utbetalinger fra selskapets investeringer i aksjer og andeler er klassifisert som tilbakebetaling av innskutt kapital der mulig, og reduserer dermed selskapets kostpris på investeringen.

	Kommitert kapital (EUR)	Valutakurs EUR/NOK	Kommitert kapital (NOK)		
Nordic Capital VII	6 250 000	10.4703	65 439 375		
	Utestående kapital (EUR)	Valutakurs EUR/NOK	Utestående kapital (NOK)		
Nordic Capital VII	0	10.4703	0		
	Virkelig verdi (EUR)	Valutakurs EUR/NOK	Virkelig verdi (NOK)	Kostpris (NOK)	Bokført (NOK)
Nordic Capital VII	45 993	10.4703	481 565	0	0

Verdsattelsen av private equity fondet baserer seg på verdier oppgitt fra fondet. Denne verdsettelsen er foretatt på basis av allment aksepterte retningslinjer innenfor bransjen («The International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines»), men vil inneholde vurderinger foretatt av fondet selv, blant annet størrelsen på multipler og valg av sammenlignbare selskaper.

Bokført verdi av fondsandelene inkluderer renter på andeler som ble overtatt fra Orkla Firans og Orkla ASA, samt effekten av at innbetalinger foretas til varierende eurokurs.

Penneo Dokumentnøkkel: NPCTU-4IFYH-0HEGJ-BNFGG-MTJ11-3G7Y0



## Pareto PE III AS

Noter 2020

### Note 7 Spesifikasjon av enkelte poster i resultatregnskap og balanse

	2020	2019
Gjeld til stille deltagere		
Gjeld til stille deltagere 01.01	249 227	699 577
Utbetalt kapital til stille deltagere fra Pareto PE III IS	0	-4 638 942
Avgitt resultat til stille deltagere	-46 574	4 188 592
Sum gjeld til stille deltagere	202 653	249 227

### Note 8 Fortsatt drift

Selskapets styre vil i løpet av 2021 vurdere mulighetene for å realisere fondsandelene i 2. håndmarkedet, og videre avvikle selska i etterkant av realiseringene.

Som en følge av Coronapandemien, og de menneskelige og økonomiske konsekvensene denne har for samfunnet, kan dette også kunne komme til å få konsekvenser for selskapet. De vesentligste økonomiske risikofaktorene for selskapet vil være bortfall av inntekter i de underliggende investeringene og verdireduksjon på selskapets eiendeler. På nåværende tidspunkt har selskapet ikke mottatt informasjon om at noen av risikofaktorene vil inntreffe for selskapet, og det er derfor vanskelig å estimere evt. beløpsmessige konsekvenser.

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



## 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."

### Sven Iver Hegstad

Underskriver

Serienummer: 9578-5998-4-844763

IP: 194.248.xxx.xxx

2021-06-23 11:56:54Z



### Kristin Fjeldstad Krog

Underskriver

Serienummer: 9578-5998-4-832103

IP: 85.166.xxx.xxx

2021-06-23 12:19:39Z



### Aleksander Dahl

Underskriver

Serienummer: 9578-5999-4-1623381

IP: 212.93.xxx.xxx

2021-06-23 13:05:50Z



Penneo Dokumentnøkkel: NPCTU-4IFYH-0HEGJ-BNFGG-MTJ11-3G7Y0

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>