



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 999 270 808
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PARETO PRODUCT MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

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: Randi Høydahl Ohme
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.05.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

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

Brønnøysundregistrene, 28.07.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	3	37 352	35 954
Sum kostnader		37 352	35 954
Driftsresultat		-37 352	-35 954
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 749	812
Annen finansinntekt		1 097	5 389
Verdøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi			9 442
Sum finansinntekter		2 846	15 643
Nedskrivning av finansielle eiendeler		20 689	
Annen finanskostnad		2 491	
Sum finanskostnader		23 180	
Netto finans		-20 334	15 643
Ordinært resultat før skattekostnad		-57 686	-20 311
Skattekostnad på ordinært resultat	5		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-57 686	-20 311
Årsresultat		-57 686	-20 311
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	6		



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4	52 748	73 805
Sum finansielle anleggsmidler		52 748	73 805
Sum anleggsmidler		52 748	73 805
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		117 055	153 684
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		117 055	153 684
Sum omløpsmidler		117 055	153 684
SUM EIENDELER		169 803	227 489
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	2	30 000	30 000
Annen innskutt egenkapital		-6 000	-6 000
Sum innskutt egenkapital		24 000	24 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		2 757 840	2 700 154
Sum opptjent egenkapital	6	-2 757 840	-2 700 154
Sum egenkapital		-2 733 840	-2 676 154



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld		2 903 643	2 903 643
Sum annen langsiktig gjeld		2 903 643	2 903 643
Sum langsiktig gjeld		2 903 643	2 903 643
Sum gjeld		2 903 643	2 903 643
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		169 803	227 489



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 Product Management AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Pareto Product Management AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 57 686. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, 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 2019, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene 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.

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.

© Deloitte AS

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

Penneo Dokumentnøkkel: VHCB-N6BXE-TKMNW-NNNKU-GPAEZ-W3ZCJ



Deloitte.

side 2

Uavhengig revisors beretning -
Pareto Product Management AS

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 utilsiktede 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 modifierer 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, 28. mai 2020
Deloitte AS

Jørn Borchgrevink
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: VHCB-N6BXE-1KMNW-NNNKU-GPAEZ-W3ZCJ



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: 217.173.xxx.xxx

2020-05-29 14:12:55Z



Penneo Dokumentnøkkel: VHICB-N6BXE-TKMNW-NNNKU-GPAEZ-W32CJ

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>



**Årsregnskap
2019**

Pareto Product Management AS

Forretningsfører

Pareto Business Management AS

Dronning Mauds gate 3

Postboks 1396 vika

0114 Oslo

Tlf: 22 87 87 00

Fax: 22 87 88 00

Penneo Dokumentnøkkel: OE7E1-V6LMK-ZP62C-DDZ4F-TZGPT-JPMG6



Pareto Product Management AS

Årsregnskap

	Noter	2019	2018
Driftskostnader			
Andre driftskostnader	3	-37 352	-35 954
Sum driftskostnader		-37 352	-35 954
Finansposter			
Finansinntekter			
Renteinntekter		1 749	812
Rentekostnader		0	0
Nedskrivning finansielle anleggsmidler		-20 689	9 442
Gevinst/ (tap) på avhending andeler, obligasjoner og aksjer		-2 491	0
Agio / (Disagio)		1 098	5 389
Sum finansposter		-20 334	15 643
Resultat før skatt		-57 686	-20 311
Skattekostnad	5	0	0
Årsresultat		-57 686	-20 311
Disponeringer			
Overført annen egenkapital	6	0	0
Avsatt til dekning av udekket tap	6	-57 686	-20 311
Sum disponeringer		-57 686	-20 311

Penneo Dokumentnøkkel: OE7E1-V6LMK-ZP62C-DDZ4F-TZGPT-JPMG6



Pareto Product Management AS

Årsregnskap

	Noter	31.12.2019	31.12.2018
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Investering i aksjer og andeler	4	52 748	73 805
Sum anleggsmidler		52 748	73 805
Omløpsmidler			
Bankinnskudd		117 055	153 684
Sum omløpsmidler		117 055	153 684
SUM EIENDELER		169 803	227 489
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	2	30 000	30 000
Annen innskutt egenkapital		-6 000	-6 000
Sum innskutt egenkapital		24 000	24 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	6	-2 757 840	-2 700 154
Sum opptjent egenkapital		-2 757 840	-2 700 154
SUM EGENKAPITAL		-2 733 840	-2 676 154
Langsiktig gjeld			
Gjeld til Pareto Business Management AS		2 903 643	2 903 643
Sum langsiktig gjeld		2 903 643	2 903 643
SUM GJELD		2 903 643	2 903 643
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		169 803	227 489

Oslo, 27.05.2020

Sven Iver Hegstad
styrets lederHans Gunnar Martinsen
styremedlemRandi Høydahl Ohme
styremedlem

Penneo Dokumentnr: OE7E1-V6LMK-ZP62C-DDZ4F-TZGPT-JPM66



Pareto Product Management AS

Noter 2019

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er nansett klassifisert som omløpsmidler.

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Når utsatt skattefordel er oppført, er dette med utgangspunkt i fremtidig inntekt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Note 2 Antall aksjer, aksjeiere m.v.

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

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

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

Selskapet har ikke hatt noen ansatte i regnskapsåret, og er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. En slik tjenestepensjon er derfor ikke opprettet. Det er ikke utbetalt honorar til styret. Det er ikke gitt lån eller stillet sikkerhet til fordel for aksjeiere eller styremedlemmer. Revisjon er kostnadsført med kr 35 625 inkl mva for ordinær revisjon.

Note 4 Aksjer og andeler

Selskapsnavn	Eierandel	Kostpris	Bokført verdi
Pareto Maritime Secondary Opportunity Fund II AS*	100 %	-	-
Pareto Maritime Secondary Opportunity Fund LLC	0,029 %	170 306,99	52 747,86
Pareto Maritime Secondary Opportunity Fund II LLC*	0,226 %	-	-
Totalt		170 306,99	52 747,86

* Avviklet i 2019.

Note 5 Skatt

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2019	2018
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
For nye avsatt skatt foregående år	0	0
Årets totale skattekostnad	0	0
Betalbar skatt i årets skattekostnad fremkommer slik:	2019	2018
Ordinært resultat før skattekostnad	-57 686	-20 311
Permanente forskjeller	0	-9 442
Endring midlertidige forskjeller	0	0
RM tap (gevinst)	0	0
Realiser tap på aksjer utenfor fritaksmetoden	0	0
Benyttet fremført underskudd	0	0
Grunnlag betalbar skatt	-57 686	-29 753
Beregnet betalbar skatt	0	0
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:	2019	2018
Underskudd til fremføring	-265 928	-208 242
Sum	-265 928	-208 242
Utsatt skatt/skattefordel	-58 504	-47 896

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

Note 6 Egenkapitalbevegelse

Disponering av årets resultat	Aksje-kapital	Annen innskutt EK	Annen EK	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01	30 000	-6 000	0	-2 700 154	-2 676 154
Årets resultat	0	0	0	-57 686	-57 686
Egenkapital 31.12.	30 000	-6 000	0	-2 757 840	-2 733 840

Note 7 Fortsatt drift og hendelser etter balansedag

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

Som en følge av Covid-19 pandemien, og de menneskelige og økonomiske konsekvensene denne har hatt og fortsetter å ha for samfunnet, vil dette også kunne få konsekvenser for selskapet. Den vesentligste risikofaktoren vil være verdireduksjon av selskapets eiendeler.

Selskapet har en investering igjen som skal realiseres, og er avhengig av at generelle markedsforhold, så vel som oljeprisen og offshoremarkedet bedrer seg for å få effektivert dette.

Ut fra dette bekrefter styret at forutsetningen om fortsatt drift i samsvar med regnskapslovens § 3-3 er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Penneo Dokumentnøkkel: OE7E1-V6LMK-ZP62C-DDZ4F-TZGPI-JPM66



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."

Liv Randi Høydahl Ohme

Styremedlem

Serienummer: 9578-5999-4-1630166

IP: 194.248.xxx.xxx

2020-05-28 11:30:42Z



Sven Iver Hegstad

Styreleder

Serienummer: 9578-5998-4-844763

IP: 194.248.xxx.xxx

2020-05-28 11:31:44Z



Hans Gunnar Martinsen

Styremedlem

Serienummer: 9578-5995-4-90853

IP: 194.248.xxx.xxx

2020-05-28 12:20:30Z



Penneo Dokumentnøkkel: OE7E1-V6LMMK-ZP62C-DDZ4F-TZGPT-JPMG6

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>