



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 912 405 575
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PARETO MARITIME SECONDARY OPPORTUNITY FUND AS
Forretningsadresse: c/o Pareto Business Management AS
Dronning Mauds gate 3
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: Hans Gunnar Martinsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.05.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 24.05.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad		19 375	23 125
Sum kostnader		19 375	23 125
Driftsresultat		-19 375	-23 125
Finansinntekter og finanskostnader			
Finansinntekter	3	81 774	178 104
Sum finansinntekter		81 774	178 104
Finanskostnader	4	617 776	9 567 855
Sum finanskostnader		617 776	9 567 855
Netto finans		-536 002	-9 389 751
Ordinært resultat før skattekostnad		-555 377	-9 412 876
Skattekostnad på resultat	5		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-555 377	-9 412 876
Årsresultat		-555 377	-9 412 876
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-555 377	-9 412 876
Totalresultat		-555 377	-9 412 876
Overføringer og disponeringer			
Overført fra overkurs		-7 821 224	
Avsatt til annen egenkapital		7 265 847	-9 412 876
Sum overføringer og disponeringer		-555 377	-9 412 876



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5		
Andre langsiktige fordringer	7		
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	6		617 617
Lån til foretak i samme konsern			2 555 448
Sum investeringer			3 173 065
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		726 658	716 458
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		726 658	716 458
Sum omløpsmidler		726 658	3 889 523
SUM EIENDELER		726 658	3 889 523
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	60 000	60 000
Overkurs			7 821 224
Sum innskutt egenkapital		60 000	7 881 224
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-7 686 220	-14 952 066
Sum opptjent egenkapital		-7 686 220	-14 952 066



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum egenkapital	9	-7 626 220	-7 070 843
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		8 349 026	10 956 514
Betalbar skatt	5		
Annen kortsiktig gjeld		3 852	3 852
Sum kortsiktig gjeld		8 352 878	10 960 366
Sum gjeld		8 352 878	10 960 366
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		726 658	3 889 523



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 533396

Enheten

Organisasjonsnummer: 912 405 575
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PARETO MARITIME SECONDARY OPPORTUNITY FUND AS
Forretningsadresse: c/o Pareto Business Management AS
Dronning Mauds gate 3
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: Hans Gunnar Martinsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.05.2023

Revisjon

Selskapet har besluttet at årsregnskapet ikke skal revideres: Ja
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 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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, 28.06.2023

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: 912 405 575
PARETO MARITIME SECONDARY
OPPORTUNITY FUND AS

RESULTATREGNSKAP

<u>Beløp i: NOK</u>	<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad		19 375	23 125
Sum kostnader		19 375	23 125
Driftsresultat		-19 375	-23 125
Finansinntekter og finanskostnader			
Finansinntekter	3	81 774	178 104
Sum finansinntekter		81 774	178 104
Finanskostnader	4	617 776	9 567 855
Sum finanskostnader		617 776	9 567 855
Netto finans		-536 002	-9 389 751
Ordinært resultat før skattekostnad		-555 377	-9 412 876
Skattekostnad på resultat	5		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-555 377	-9 412 876
Årsresultat		-555 377	-9 412 876
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-555 377	-9 412 876
Totalresultat		-555 377	-9 412 876
Overføringer og disponeringer			
Overført fra overkurs		-7 821 224	
Avsatt til annen egenkapital		7 265 847	-9 412 876
Sum overføringer og disponeringer		-555 377	-9 412 876



Organisasjonsnr: 912 405 575
PARETO MARITIME SECONDARY
OPPORTUNITY FUND AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2022** **2021**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 5

Andre langsiktige
fordringer 7

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler

Varer

Investeringer

Aksjer og andeler i
foretak i samme konsern 6 617 617

Lån til foretak i samme
konsern 2 555 448

Sum investeringer 3 173 065

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.
l. 726 658 716 458

**Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende** 726 658 716 458

Sum omløpsmidler 726 658 3 889 523

SUM EIENDELER 726 658 3 889 523

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 8 60 000 60 000

Overkurs 7 821 224

Sum innskutt egenkapital 60 000 7 881 224

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital -7 686 220 -14 952 066

Sum opptjent egenkapital -7 686 220 -14 952 066

Sum egenkapital 9 -7 626 220 -7 070 843

Gjeld

Langsiktig gjeld



Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		8 349 026	10 956 514
Betalbar skatt	5		
Annen kortsiktig gjeld		3 852	3 852
Sum kortsiktig gjeld		8 352 878	10 960 366
Sum gjeld		8 352 878	10 960 366
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		726 658	3 889 523



Organisasjonsnr: 912 405 575
PARETO MARITIME SECONDARY
OPPORTUNITY FUND AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
2

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



RESULTATREGNSKAP

PARETO MARITIME SECONDARY OPPORTUNITY FUND AS

	Note	2022	2021
Driftskostnader			
Annen driftskostnad		-19 375	-23 125
Sum driftskostnader		-19 375	-23 125
Driftsresultat		-19 375	-23 125
Finansinntekter og finanskostnader			
Finansinntekter	3	81 774	178 104
Finanskostnader	4	-617 776	-9 567 855
Resultat av finansposter		-536 002	-9 389 751
Resultat før skattekostnad		-555 377	-9 412 876
Skattekostnad på resultat	5	0	0
Årsresultat		-555 377	-9 412 876
Overføringer			
Overført fra overkurs		-7 821 224	0
Avsatt til annen egenkapital		7 265 847	-9 412 876
Sum overføringer		-555 377	-9 412 876



BALANSE

PARETO MARITIME SECONDARY OPPORTUNITY FUND AS

	Note	2022	2021
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer	7	0	0
Sum finansielle anleggsmidler		0	0
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Investeringer			
Lån til foretak i samme konsern		0	2 555 448
Investering i aksjer og andeler	6	0	617 617
Sum investeringer		0	3 173 065
Bankinnskudd, kontanter o.l.		726 658	716 458
Sum omløpsmidler		726 658	3 889 523
Sum eiendeler		726 658	3 889 523



BALANSE

PARETO MARITIME SECONDARY OPPORTUNITY FUND AS

	Note	2022	2021
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	60 000	60 000
Overkurs		0	7 821 224
Sum innskutt egenkapital		60 000	7 881 224
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-7 686 220	-14 952 066
Sum opptjent egenkapital		-7 686 220	-14 952 066
Sum egenkapital	9	-7 626 220	-7 070 843
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		8 349 026	10 956 514
Annen kortsiktig gjeld		3 852	3 852
Sum kortsiktig gjeld		8 352 878	10 960 366
Sum gjeld		8 352 878	10 960 366
Sum egenkapital og gjeld		726 658	3 889 523

Oslo, 12.05.2023

Styret i Pareto Maritime Secondary Opportunity Fund AS

Aage Rasmus Bjelland Figenschou
styreleder

Johan Anker-Rasch
styremedlem



Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak. Følgende regnskapsprinsipper er anvendt:

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie eller bruk. Omløpsmidler omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Omløpsmidler vurderes til laveste verdi 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.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet.

Inntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22,00 % 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 reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.



Datterselskap og tilknyttet selskap

Datterselskap og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan forventes å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbytte / konsernbidraget andelen av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

Selskapet er et investeringsselskap og har som formål utelukkende å kjøpe, og eventuelt utvikle, andre selskap for å realisere gevinster ved salg. Investeringene i datterselskap og tilknyttet selskap mv. anses derfor å være av midlertidig eie, selv om tidshorizonten for den enkelte investeringen overstiger normalen for midlertidig eie iht. god regnskapsskikk på 12 måneder. Disse investeringene er derfor klassifisert som omløpsmidler i årsregnskapet.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Note 2 Antall ansatte

Selskapet har ikke hatt noen ansatte i regnskapsåret.

Note 3 Finansinntekter

Finansinntekter består av:	2022	2021
Renteinntekter bankinnskudd	7 098	2 262
Renteinntekter fra foretak i samme konsern	7 885	87 148
Valutagevinst	66 792	88 694
Sum finansinntekter	81 774	178 104



PARETO MARITIME SECONDARY OPPORTUNITY FUND AS

NOTER 2022

Note 4 Finanskostnader

Finanskostnader består av:	2022	2021
Annen rentekostnad	159	0
Tap ved realisasjon av verdipapirer	0	8 985 058
Nedskrivning finansielle omløpsmidler	617 617	494 451
Valutatap	0	75 677
Andre finanskostnader	0	12 670
Sum finanskostnader	617 776	9 567 855

Note 5 Skatt

Periodens skattekostnad fremkommer slik:	2022	2021
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Periodens totale skattekostnad	0	0

Periodens betalbare skatt fremkommer slik:	2022	2021
Ordinært resultat før skatt	-555 377	-9 412 876
Permanente forskjeller	0	109 629
Nedskrivning finansielle omløpsmidler	617 617	494 451
Regnskapsmessig tap ved realisasjon av verdipapirer	0	8 985 058
Andel av skattemessig resultat på andeler i DLS	0	56 510
Periodens alminnelige inntekt	62 240	232 772
Anvendelse av fremførbart underskudd	-62 240	-232 772
Grunnlag betalbar skatt	0	0
Betalbar skatt (22 % / 22 %)	0	0

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:	2022	2021	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	-2 412 171	-2 474 411	-62 240
Sum midlertidige forskjeller	-2 412 171	-2 474 411	-62 240
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	2 412 171	2 474 411	62 240
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	0	0	0
Utsatt skattefordel (22 % / 22 %)	0	0	0

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



PARETO MARITIME SECONDARY OPPORTUNITY FUND AS

NOTER 2022

Note 6 Investering i aksjer og andeler

Investeringer i aksjer og andeler vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet.

Selskap	Ervervet	Hovedkontor	Eierandel
Master & Commander IS	25.10.2013	Oslo	50,95 %

Selskap	Kostpris	Bokført verdi
Master & Commander IS	62 120 163	0

Selskapets andel av restansvar i underliggende investeringer utgjør pr 31.12.2022 USD 0 inkl. utestående investeringsforpliktelse. Dette inkluderer uinnkalt kapital i underliggende investeringselskaper garantert av selskapet og øvrige garantistillelser.

Note 7 Fordringer, gjeld og garantiforpliktelser mv.

Fordringer som forfaller senere enn et år etter regnskapsårets slutt:	Pålydende	Bokført verdi
Lån til Neptune Subsea AS	3 844 449	0

Note 8 Antall aksjer, aksjeeiere mv.

Selskapets aksjekapital på kr. 60 000 består av 60 000 aksjer à kr. 1.
Alle aksjer har lik stemmerett.

Alle selskapets aksjer er eiet av Investorprosjekt 337 AS.

Note 9 Egenkapitalbevegelse

Disponering av årets resultat:	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2022	60 000	7 821 224	-14 952 066	-7 070 843
Årets resultat		-7 821 224	7 265 847	-555 377
Egenkapital 31.12.2022	60 000	0	-7 686 220	-7 626 220

Note 10 Fortsatt drift

Selskapet har negativ egenkapital. Den vesentligste årsaken til dette er skyldig leverandørgjeld til forvalter og forretningsfører. Det er avtalt med forvalter og forretningsfører at disse beløpene ikke skal gjøres opp før selskapet evt. kommer i en likviditetsposisjon som tilsier at beløpene kan betales.

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