



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 940 952 395  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: PARETO BUSINESS MANAGEMENT AS  
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3  
0250 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### 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: Laila Østerbø  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.05.2022

### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

*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, 09.08.2023



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		57 263 415	59 093 858
<b>Sum inntekter</b>		<b>57 263 415</b>	<b>59 093 858</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		263 224	550 876
Lønnskostnad	2,3,4	44 704 012	40 162 092
Avskrivning	5	506 149	851 644
Annen driftskostnad	4	9 846 748	12 614 680
<b>Sum kostnader</b>		<b>55 320 133</b>	<b>54 179 292</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>1 943 282</b>	<b>4 914 566</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt	6	3 524	61 038
Agio	6	269 399	816 101
Annen finansinntekt	6		
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>272 923</b>	<b>877 139</b>
Nedskrivning av finansielle eiendeler	6	0	368 046
Annen rentekostnad	6	85	1 692
Annen finanskostnad		104 321	494 662
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>104 406</b>	<b>864 400</b>
<b>Netto finans</b>		<b>168 517</b>	<b>12 739</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>2 111 799</b>	<b>4 927 305</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	7	476 075	1 182 366
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>1 635 724</b>	<b>3 744 939</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>1 635 724</b>	<b>3 744 939</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Konsesjoner, patenter, lisenser ol.	5	210 331	408 640
Utsatt skattefordel	7	2 497 853	2 505 835
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>2 708 184</b>	<b>2 914 475</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, kontormaskiner ol.	5	315 153	435 493
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>315 153</b>	<b>435 493</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	9	4 755 435	4 755 435
Andre fordringer	9	23 661	65 701
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>4 779 096</b>	<b>4 821 136</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>7 802 433</b>	<b>8 171 104</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	9	11 003 472	12 453 797
Andre fordringer	9	6 246 665	3 222 317
<b>Sum fordringer</b>		<b>17 250 137</b>	<b>15 676 114</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd	10	8 277 648	10 459 402
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>8 277 648</b>	<b>10 459 402</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>25 527 785</b>	<b>26 135 516</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>33 330 218</b>	<b>34 306 620</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	8,11	300 000	300 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>300 000</b>	<b>300 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	8	8 907 306	8 907 306
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>8 907 306</b>	<b>8 907 306</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>9 207 306</b>	<b>9 207 306</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		3 710 547	314 946
Betalbar skatt	7	468 093	1 728 819
Skyldige offentlige avgifter		3 692 152	4 338 859
Utbytte		1 635 724	3 744 939
Annen kortsiktig gjeld		14 616 396	14 971 751
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>24 122 912</b>	<b>25 099 314</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>24 122 912</b>	<b>25 099 314</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>33 330 218</b>	<b>34 306 620</b>



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 646644

**Enheten**

Organisasjonsnummer: 940 952 395  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: PARETO BUSINESS MANAGEMENT AS  
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3  
0250 OSLO

**Regnskapsår**

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

**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: Laila Østerbø  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.05.2022

**Grunnlag for avgivelse**

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

*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, 14.07.2022



Organisasjonsnr: 940 952 395  
PARETO BUSINESS MANAGEMENT AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		57 263 415	59 093 858
<b>Sum inntekter</b>		<b>57 263 415</b>	<b>59 093 858</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		263 224	550 876
Lønnskostnad	2,3,4	44 704 012	40 162 092
Avskrivning	5	506 149	851 644
Annen driftskostnad	4	9 846 748	12 614 680
<b>Sum kostnader</b>		<b>55 320 133</b>	<b>54 179 292</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>1 943 282</b>	<b>4 914 566</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt	6	3 524	61 038
Agio	6	269 399	816 101
Annen finansinntekt	6		
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>272 923</b>	<b>877 139</b>
Nedskrivning av finansielle eiendeler	6	0	368 046
Annen rentekostnad	6	85	1 692
Annen finanskostnad		104 321	494 662
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>104 406</b>	<b>864 400</b>
<b>Netto finans</b>		<b>168 517</b>	<b>12 739</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>2 111 799</b>	<b>4 927 305</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	7	476 075	1 182 366
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>1 635 724</b>	<b>3 744 939</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>1 635 724</b>	<b>3 744 939</b>



Organisasjonsnr: 940 952 395  
PARETO BUSINESS MANAGEMENT AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Konsesjoner, patenter, lisenser ol.	5	210 331	408 640
Utsatt skattefordel	7	2 497 853	2 505 835
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>2 708 184</b>	<b>2 914 475</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, kontormaskiner ol.	5	315 153	435 493
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>315 153</b>	<b>435 493</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	9	4 755 435	4 755 435
Andre fordringer	9	23 661	65 701
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>4 779 096</b>	<b>4 821 136</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>7 802 433</b>	<b>8 171 104</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	9	11 003 472	12 453 797
Andre fordringer	9	6 246 665	3 222 317
<b>Sum fordringer</b>		<b>17 250 137</b>	<b>15 676 114</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd	10	8 277 648	10 459 402
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>8 277 648</b>	<b>10 459 402</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>25 527 785</b>	<b>26 135 516</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>33 330 218</b>	<b>34 306 620</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	8,11	300 000	300 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>300 000</b>	<b>300 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			



Annen egenkapital	8	8 907 306	8 907 306
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>8 907 306</b>	<b>8 907 306</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>9 207 306</b>	<b>9 207 306</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		3 710 547	314 946
Betalbar skatt	7	468 093	1 728 819
Skyldige offentlige avgifter		3 692 152	4 338 859
Utbytte		1 635 724	3 744 939
Annen kortsiktig gjeld		14 616 396	14 971 751
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>24 122 912</b>	<b>25 099 314</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>24 122 912</b>	<b>25 099 314</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>33 330 218</b>	<b>34 306 620</b>



Organisasjonsnr: 940 952 395  
PARETO BUSINESS MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
1

#### Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak er fulgt.

Note  
3

Antall årsverk i regnskapsåret  
30.00

Note  
3

#### Spesifisering av resultatregnskapet

##### Lønnskostnader

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	36830996.00	33779690.00
<u>Folketrygdavgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	5201434.00	4451576.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	841816.00	572633.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1829766.00	1358193.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	44704012.00	40162092.00

Note

#### Ekstraordinære inntekter og kostnader

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.



Note  
9

Konsern, tilknyttet selskap m.v.

Investering som regnskapsføres etter egenkapitalmetoden

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

Kortsiktig gjeld

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------

Note  
4

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

Note



1

**Noteopplysninger ut over minimumskravene for små foretak**

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



**Årsregnskap**

**2021**

**Pareto Business Management AS**

**Org.nr 940 952 395**

Pemso Dokumentnøkkel: 3Y3Z8-18VYE-Y4JG-C8XPK-Z6FJIV-PSUBJ



**PARETO BUSINESS MANAGEMENT AS**

**RESULTATREGNSKAP**

	Noter	2021	2020
<b>DRIFTSINNTEKTER</b>			
Driftsinntekter		57 263 415	59 093 858
<b>SUM DRIFTSINNTEKTER</b>		<b>57 263 415</b>	<b>59 093 858</b>
<b>DRIFTSKOSTNADER</b>			
Varekostnad		-263 224	-550 876
Lønnskostnader	( 2, 3, 4)	-44 704 012	-40 162 092
Annen driftskostnad	(4)	-9 846 748	-12 614 680
Avskrivning på varige driftsmidler	(5)	-506 149	-851 644
<b>SUM DRIFTSKOSTNADER</b>		<b>-55 320 133</b>	<b>-54 179 292</b>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>1 943 282</b>	<b>4 914 566</b>
<b>FINANSINNTEKTER / - KOSTNADER:</b>			
Annen finansinntekt	(6)	272 923	877 139
Andre finanskostnader	(6)	-104 406	-864 400
<b>SUM FINANSINNTEKTER / - KOSTNADER</b>		<b>168 517</b>	<b>12 739</b>
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>2 111 799</b>	<b>4 927 305</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	(7)	-476 075	-1 182 366
<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>1 635 724</b>	<b>3 744 939</b>
<b>OVERFØRINGER:</b>			
- Avsatt til utbytte	(8)	-1 635 724	-3 744 939
- Overført fra/til annen egenkapital	(8)	0	0
		<b>-1 635 724</b>	<b>-3 744 939</b>

Penneo Dokumentnøkkel: 3Y3Z8-J8VYE-Y4JUG-C8XPK-Z6FJV-PSUBJ



**PARETO BUSINESS MANAGEMENT AS**

**BALANSE**

**EIENDELER**

<b>ANLEGGSMIDLER</b>	<b>Noter</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	(7)	2 497 853	2 505 835
Programvare	(5)	210 331	408 640
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, kontormaskiner og lignende	(5)	315 153	435 493
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	(9)	4 755 435	4 755 435
Lån til datterselskaper	(9)	23 661	65 701
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<b>7 802 433</b>	<b>8 171 104</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	(9)	11 003 472	12 453 797
Andre fordringer	(9)	6 246 665	3 222 317
<b>Sum fordringer</b>		<b>17 250 137</b>	<b>15 676 114</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	(10)	8 277 648	10 459 402
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>25 527 785</b>	<b>26 135 516</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>33 330 218</b>	<b>34 306 620</b>

Penneo Dokumentnøkkel: 3Y3Z8-18VYE-Y4JUG-C8XPK-Z6FJV-PSUBJ



## PARETO BUSINESS MANAGEMENT AS

### EGENKAPITAL OG GJELD

EGENKAPITAL	Noter	31.12.2021	31.12.2020
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	(8, 11)	300 000	300 000
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	(8)	8 907 306	8 907 306
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>9 207 306</b>	<b>9 207 306</b>
<b>GJELD</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		3 710 547	314 946
Gjeld konsernselskaper		1 159 881	2 237 894
Betalbar skatt	(7)	468 093	1 728 819
Skyldige off. avgifter		3 692 152	4 338 859
Avsatt utbytte		1 635 724	3 744 939
Annen kortsiktig gjeld		13 456 515	12 733 857
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>24 122 912</b>	<b>25 099 314</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>24 122 912</b>	<b>25 099 314</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>33 330 218</b>	<b>34 306 620</b>

Oslo, 20.05.2022

Atle Sten Moen  
Styrets leder

Hans Martinsen Hilde  
Styremedlem

Peter W. Wallace  
Styremedlem

Hans Gunnar Martinsen  
Styremedlem

Sven Hegstad  
Daglig leder

Penneo Dokumentnøkkel: 3Y3Z8-18VYE-Y4JUG-C8XPK-Z6FJV-PSUBJ



## PARETO BUSINESS MANAGEMENT AS

### NOTER TIL REGNSKAPET

#### Note 1 Regnskapsprinsipper

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

#### Salgsinntekter

Inntekter fra salg av varer resultatføres når levering har funnet sted og det vesentligste av risiko og avkastning er overført. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser balanseføres som uopptjent inntekt ved salget, og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

#### Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til poster ført direkte mot egenkapitalen.

#### Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, fratrukket av- og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

#### Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlets forventede levetid. Vesentlige driftsmidler som består av betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.



## Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskapet 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 antas 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 utbyttet / konsernbidraget andel av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

Selskapet går inn under grensen for små foretak og vil derfor kunne unnlate å utarbeide konsernregnskap. Selskapet er et datterselskap til Pareto Securities AS og har derfor også tillatelse til å unnlate og utarbeide konsernregnskap. Konsernregnskapet til Pareto Securities AS kan utleveres fra selskapets kontor i Oslo, Dronning Mauds gate 3.

## 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.

## Fordringer

Kundefordringer og andre 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. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap på krav.

## Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.



## PARETO BUSINESS MANAGEMENT AS

## NOTER TIL REGNSKAPET

### Note 2 Tjenestepensjon

Selskapet har etablert en innskuddsbasert pensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Kostnad for året utgjør NOK 841.816,-.

### Note 3 Antall Ansatte og lønn

Selskapet har sysselsatt 30 årsverk i regnskapsåret

	2021	2020
Lønnskostnad	36 830 996	33 779 690
Arbeidsgiveravgift	5 201 434	4 451 576
Pensjonskostnader	841 816	572 633
Andre ytelser	1 829 766	1 358 193
Sum	44 704 012	40 162 092

### Note 4 Ytelser til ledende personer, revisor mv.

Det er i året ikke utbetalt ytelser til selskapets styre.

Kostnadsført honorar til revisor for 2021 utgjør NOK 101.000,- eks mva for revisjon og NOK 19.500,- eks mva for ann bistand.

Det er ikke gitt lån eller stillet sikkerhet til fordel for ansatte, aksjeeiere eller styremedlemmer.

### Note 5 Anleggsmidler

	Ombygging	Inventar	Imaterielle eiendeler /programvare	Sum (inkl kunst)
Anskaffelseskost 01.01	4 302 179	289 130	6 953 196	11 576 544
Tilgang	0	0	187 500	187 500
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	4 302 179	289 130	7 140 696	11 764 044
Akkumulerte avskrivninger 01.01	3 898 725	289 130	6 544 556	10 732 411
Årets ordinære avskrivninger	120 340	0	385 809	506 149
Nedskrivninger	0	0	0	0
Avskr avgåtte driftsmidler	0	0	0	0
Akk. avskrivninger pr. 31.12	4 019 065	289 130	6 930 365	11 238 560
Balanseført verdi 31.12	283 114	0	210 332	525 484
Økonomisk levetid	5 ÅR	5 ÅR	3/5 ÅR	

I summen er det inkludert kunst bokført til kr. 32.039. Dette er ikke gjenstand for avskrivninger



## PARETO BUSINESS MANAGEMENT AS

## NOTER TIL REGNSKAPET

### Note 6 Sammenslåtte poster

	2021	2020
<b>Finansinntekter består av</b>		
Renteinntekter bank	3 524	61 038
Inntekt på investering i datterselskap	0	0
Agio	269 399	816 101
Sum finansinntekter	272 923	877 139
<b>Finanskostnader består av:</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Rentekostnader	-85	-1 692
Tap salg aksjer	-27 806	-43 000
Disagio	-76 515	-451 662
Annen finanskostnad	0	0
Nedskrivning finansielle anleggsmidler	0	-368 046
Sum finanskostnader	-104 406	-864 400

### Note 7 Skatt

	2021	2020
<b>Årets skattekostnad fremkommer slik:</b>		
Betalbar skatt på årets resultat	468 093	1 728 819
Brutto endring utsatt skatt	7 982	-546 453
Årets totale skattekostnad	476 075	1 182 366
<b>Betalbar skatt i årets skattekostnad fremkommer slik:</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Ordinært resultat før skattekostnad	2 111 799	4 927 305
Permanente forskjeller		
Nedskrivning investering/lån datterselskap	0	368 046
Andre permanente forskjeller	52 178	79 039
Endring midlertidige forskjeller	-36 280	2 483 878
Grunnlag betalbar skatt	2 127 697	7 858 268
Beregnet betalbar skatt	468 093	1 728 819
<b>Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Betalbar skatt på årets resultat	468 093	1 728 819
Sum betalbar skatt	468 093	1 728 819
<b>Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<i>Forskjeller som utlignes:</i>		
<i>Anleggsmidler:</i>		
Driftsmidler	-1 359 010	-1 435 052
Gevinst- og tapskonto	0	0
<i>Omløpsmidler:</i>		
Avsetning tap på fordringer	-8 394 870	-8 355 108
Avsetning for forpliktelse	-1 600 000	-1 600 000
Sum midlertidige forskjeller	-11 353 880	-11 390 160
Underskudd til fremføring	0	0
Sum	-11 353 880	-11 390 160
Utsatt skatt/skattefordel	-2 497 854	-2 505 835
Endring utsatt skatt	-7 982	546 453



## PARETO BUSINESS MANAGEMENT AS

## NOTER TIL REGNSKAPET

### Note 8 Egenkapitalen

Egenkapital:	Aksjekapital	Annen egenkap.	Sum
Egenkapital pr. 01.01.2021	300 000	8 907 306	9 207 306
Årets resultat		1 635 724	1 635 724
Avsatt utbytte		-1 635 724	-1 635 724
Egenkapital pr. 31.12.2021	300 000	8 907 306	9 207 306

### Note 9 Konsern, tilknyttet selskap m.v.

Eierandeler i datterselskaper og tilknyttede selskaper er regnskapsført etter kostmetoden.

Selskap	Forretningskontor	Eierandel	Årets resultat	Egenkapital	Bokført verdi
Pareto Business Management AB	Stockholm	100 %	1 210 137	7 847 050	4 055 535
Pareto Business Management A/S	København	100 %	-1 783 115	168 089	599 900
Pareto Product Management AS	Oslo	100 %	-37 811	-2 865 722	0
Master and Commander AS	Oslo	100 %	-3 253	-1 344 687	100 000
<b>Totalt</b>					<b>4 755 435</b>

#### Lån til datterselskaper

Gjelder lån fra Pareto Business Management AS til hovedmann tilknyttet investering i Master and Commander AS  
Lånet ble nedskrevet NOK 981.219 i år 2019 og ytterligere NOK 368.046 i år 2020

Kundefordringer	2021	2020
Kundefordring i samme konsern	1 414 006	533 610
Andre kundefordringer	9 589 466	11 920 187
Sum	11 003 472	12 453 797
Andre fordringer	2021	2020
Hylleselskaper	1 132 000	1 237 924
Andre fordringer	5 114 665	1 984 393
Sum	6 246 665	3 222 317

### Note 10 Fordringer, Gjeld og garantiforpliktelser

Usikrede, ikke regnskapsførte garantier mv.		USD
Garantiforpliktelser Master & Commander	Uinnkalt kapital	95 000

Selskapet har pr. 31.12 en bankbeholdning som inkluderer en skattetrekkskonto på NOK 1.482.335.

### Note 11 Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Selskapets aksjekapital på kr. 300.000 består av 3000 aksjer à kr. 100.

Selskapets aksjonærer:	Eierandel
Pareto Securities AS	100 %



# 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

2022-05-20 13:41:08 UTC



## Hans Gunnar Martinsen

Underskriver

Serienummer: hans.gunnar.martinsen@paretosec.com

IP: 80.203.xxx.xxx

2022-05-20 13:43:23 UTC

*Hans Gunnar Martinsen*

## Peter W. Wallace

Underskriver

Serienummer: peter.wallace@paretosec.com

IP: 83.201.xxx.xxx

2022-05-20 14:09:10 UTC

**Peter William Wallace**

## Atle Sten Moen

Underskriver

Serienummer: 9578-5999-4-1200431

IP: 194.248.xxx.xxx

2022-05-20 14:36:21 UTC



## Hans Martinsen Hilde

Underskriver

Serienummer: 9578-5994-4-502789

IP: 77.16.xxx.xxx

2022-05-22 14:14:10 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 3Y3Z8-18VYE-Y4JUG-C8XPK-Z6FJV-PSUBJ

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>



# 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 Business Management AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

## Konklusjon

Vi har revidert Pareto Business Management AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, 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 2021, 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 de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the 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.

## Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige 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 avvirket.

## 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 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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer 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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see [www.deloitte.no](http://www.deloitte.no) to learn more.

© Deloitte AS

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

Penneo Dokumentnr: 10TEQ-EXBC-FUJ7Q-ODZ04-U7CD8-46XEM



## Deloitte.

side 2  
Uavhengig revisors beretning -  
Pareto Business Management AS

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 regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. 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 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 ledelsen 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.

Oslo, 24. mai 2022  
Deloitte AS

Roger Furholm  
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnr: 10TEQ-EXBC-FUJ7Q-ODZ04-U7CD8-46XEM



# 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."

## Roger Furholm

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1255133

IP: 217.173.xxx.xxx

2022-05-25 11:38:32 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 10TEQ-1EX8C-FUJ7Q-0DZ04-U7CD8-46XEM

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>