



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 929 185 773
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PARETO INVEST EUROPA AS
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 16.03.2022 - 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: Trine Charlotte Høgås-Ellingsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2023

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, 19.03.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	1	3 019 000	
Sum kostnader		3 019 000	
Driftsresultat		-3 019 000	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		3 000	
Annen finansinntekt		1 445 000	
Utbytte		15 029 000	
Gevinst ved salg av finansielle instrumenter		6 041 000	
Sum finansinntekter		22 518 000	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		107 459 000	
Annen finanskostnad		920 000	
Tap ved salg av finansielle instrumenter		18 674 000	
Sum finanskostnader		127 053 000	
Netto finans		-104 535 000	
Ordinært resultat før skattekostnad		-107 554 000	0
Skattekostnad på ordinært resultat	2	-21 841 000	
Ordinært resultat etter skattekostnad		-85 713 000	0
Årsresultat		-85 713 000	0
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-85 713 000	
Sum overføringer og disponeringer		-85 713 000	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		5 726 000	
Konsernfordringer	3	109 548 000	
Sum fordringer		115 274 000	
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter	4	7 477 033 000	
Sum investeringer		7 477 033 000	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		13 744 000	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		13 744 000	
Sum omløpsmidler		7 606 051 000	0
SUM EIENDELER		7 606 051 000	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		3 000 000	
Overkurs		3 900 000 000	
Annen innskutt egenkapital		85 447 000	
Sum innskutt egenkapital		3 988 447 000	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-85 713 000	
Sum opptjent egenkapital		-85 713 000	
Sum egenkapital	5	3 902 734 000	0
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	2	5 000	
Sum avsetninger for forpliktelser		5 000	
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		5 000	0
Kortsiktig gjeld			
Kortsiktig konserngjeld		3 696 832 000	
Annen kortsiktig gjeld		6 479 000	
Sum kortsiktig gjeld		3 703 311 000	
Sum gjeld		3 703 316 000	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		7 606 050 000	0



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 623461

Enheten

Organisasjonsnummer: 929 185 773
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PARETO INVEST EUROPA AS
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 16.03.2022 - 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: Trine Charlotte Høgås-Ellingsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2023

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, 29.07.2023



Organisasjonsnr: 929 185 773
PARETO INVEST EUROPA AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	1	3 019 000	
Sum kostnader		3 019 000	
Driftsresultat		-3 019 000	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		3 000	
Annen finansinntekt		1 445 000	
Utbytte		15 029 000	
Gevinst ved salg av finansielle instrumenter		6 041 000	
Sum finansinntekter		22 518 000	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		107 459 000	
Annen finanskostnad		920 000	
Tap ved salg av finansielle instrumenter		18 674 000	
Sum finanskostnader		127 053 000	
Netto finans		-104 535 000	
Ordinært resultat før skattekostnad		-107 554 000	0
Skattekostnad på ordinært resultat	2	-21 841 000	
Ordinært resultat etter skattekostnad		-85 713 000	0
Årsresultat		-85 713 000	0
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-85 713 000	
Sum overføringer og disponeringer		-85 713 000	



Organisasjonsnr: 929 185 773
PARETO INVEST EUROPA AS

BALANSE

Beløp i: NOK

	Note	2022	2021
--	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler		0	0
-------------------	--	---	---

Omløpsmidler Varer

Fordringer

Andre fordringer		5 726 000	
Konsernfordringer	3	109 548 000	
Sum fordringer		115 274 000	

Investeringer

Andre finansielle instrumenter	4	7 477 033 000	
Sum investeringer		7 477 033 000	

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende		13 744 000	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		13 744 000	

Sum omløpsmidler		7 606 051 000	0
------------------	--	---------------	---

SUM EIENDELER		7 606 051 000	0
---------------	--	---------------	---

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Selskapskapital		3 000 000	
Overkurs		3 900 000 000	
Annen innskutt egenkapital		85 447 000	
Sum innskutt egenkapital		3 988 447 000	

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital		-85 713 000	
Sum opptjent egenkapital		-85 713 000	

Sum egenkapital	5	3 902 734 000	0
-----------------	---	---------------	---

Gjeld

Langsiktig gjeld



Utsatt skatt	2	5 000	
Sum avsetninger for forpliktelser		5 000	
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		5 000	0
Kortsiktig gjeld			
Kortsiktig konserngjeld		3 696 832 000	
Annen kortsiktig gjeld		6 479 000	
Sum kortsiktig gjeld		3 703 311 000	
Sum gjeld		3 703 316 000	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		7 606 050 000	0



Organisasjonsnr: 929 185 773
PARETO INVEST EUROPA AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens bestemmelser Anleggsmidler/Langsigtig gjeld Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av langsigtig og kortsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, og avskrives over driftsmiddelets økonomiske levetid. Finansielle instrumenter Finansielle anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Finansielle instrumenter som inngår i handelsporteføljen og omsettes i et effektivt marked, vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Andre finansielle instrumenter vurderes til det laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Aksjer vurderes i tråd med prinsipp for porteføljeverdiering. Omløpsmidler/Kortsiktig gjeld Omløpsmidler vurderes til laveste 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. Inntekter Inntekter regnskapsføres når de er opptjent og når krav på vederlag oppstår. Skatt Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og resultat av ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget. Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort. Omregning av utenlandsk valuta Regnskapet presenteres i norske kroner (NOK) som er den funksjonelle valuta. Transaksjoner i utenlandsk valuta innregnes i og måles i NOK på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til NOK basert på balansedagens kurs. Ikke-pengeposter, herunder verdipapirer, skal ikke omregnes. Gevinst og tap som følge av valutaendringer innregnes i resultatregnskapet. Når balanseposter nedskrives i samsvar med regnskapslovens § 5-2 og verdien fastsettes i utenlandsk valuta, skal denne omregnes til valutakursen på balansedagen både for pengeposter og ikke-pengeposter. Selskapet er et datterselskap av Pareto Invest AS, med forretningsadresse i Oslo, Dronning Mauds gate 3. Det utarbeides konsernregnskap for konsernet.

Note

1

Antall årsverk i regnskapsåret

0.00

Sum

Beløp



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 Invest Europa AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Pareto Invest Europa AS som består av balanse per 31. desember 2022, 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 2022, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med 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 i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av 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 ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk 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. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av 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 to learn more.

© Deloitte AS

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

Penneo Dokumentnøkkel: Y2OW6-DWM4S-N8F3Z-ST23Z-3E1GE-T7HEP



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Pareto Invest Europa 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 intern 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 regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, 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 modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette 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 rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 8. mars 2023
Deloitte

Roger Furholm
statsautorisert revisor

Pemneo Dokumentnøkkel: Y2OW6-DWM4S-N8F3Z-ST23Z-3E1GE-T7HEP



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: 84.211.xxx.xxx

2023-03-09 19:42:04 UTC



Penneo Dokumentnøkkelt: Y2OW6-DWM4S-N8F3Z-ST23Z-3E1GE-T7HEP

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/validator>



Pareto Invest Europa AS - årsregnskap

2022

Penneo Dokumentnøkkel: FAL6JWCOPM-OGQ5M-IQ4LY-QC3LN-NATGH



PARETO INVEST EUROPA AS

RESULTATREGNSKAP

	Noter	(NOK '000) 16.3-31.12.2022
DRIFTSINNTEKTER		
Driftsinntekter		-
SUM DRIFTSINNTEKTER		<u>-</u>
DRIFTSKOSTNADER		
Driftskostnader		-3 019
SUM DRIFTSKOSTNADER	1	<u>-3 019</u>
DRIFTSRESULTAT		<u>-3 019</u>
FINANSINNTEKTER / - KOSTNADER		
Renteinntekt		3
Gevinst ved salg av finansielle instrumenter		6 041
Aksjeutbytte		15 029
Annen finansinntekt		1 445
Rentekostnad til foretak i samme konsern		-107 459
Tap ved salg av finansielle instrumenter		-18 674
Annen finanskostnad		-920
SUM FINANSINNTEKTER / - KOSTNADER		<u>-104 535</u>
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		<u>-107 554</u>
Skattekostnad	2	21 841
ÅRETS RESULTAT		<u><u>-85 713</u></u>
OVERFØRINGER		
Overført fra (til) annen egenkapital		85 713
SUM OVERFØRINGER		<u><u>85 713</u></u>

Penneo Dokumentnøkkel: FAL6J-WCOPM-OGQ5M-IQ4LY-QC3LN-NATGH



PARETO INVEST EUROPA AS

BALANSE

EIENDELER	Noter	(NOK '000) 31.12.2022
OMLØPSMIDLER		
Fordringer		
Andre fordringer		5 726
Konsernmellomværende	3	109 548
Investeringer		
Verdipapirer	4	7 477 033
Bankinnskudd, kontanter o.l.		
Bankinnskudd		13 744
SUM OMLØPSMIDLER		<u>7 606 051</u>
SUM EIENDELER		<u>7 606 051</u>

Penneo Dokumentnøkkel: FAL6J-WCOPM-OGQ5M-IQ4LY-QC3LN-NATGH



PARETO INVEST EUROPA AS

BALANSE

		(NOK '000)
		31.12.2022
EGENKAPITAL OG GJELD		Noter
EGENKAPITAL		
Innskutt egenkapital		
Aksjekapital		3 000
Overkurs		3 900 000
Annen innskutt egenkapital		85 447
Sum innskutt egenkapital		3 988 447
Opptjent egenkapital		
Annen egenkapital		-85 713
SUM EGENKAPITAL	5	3 902 735
GJELD		
Avsetning for forpliktelser		
Utsatt skatt	2	5
Kortsiktig gjeld		
Betalbar skatt	2	-0
Konsernmellomværende	3	3 696 832
Annen kortsiktig gjeld		6 479
SUM GJELD		3 703 317
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		7 606 051

31. desember 2022
Oslo, 8. mars 2023

Bjørn Gabriel Reed
Styrets leder

Erik Bartnes
Styremedlem

Svein Støle
Styremedlem

Penneo Dokumentnøkkel: FAL6J-WCOPM-OGQ5M-IQ4LY-QC3LN-NATGH



PARETO INVEST EUROPA AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Generell info

Pareto Invest Europa AS ble stiftet 16. mars 2022 og er et heleid datterselskap av Pareto Invest AS. Selskapets virksomhet knytter seg til investeringer i verdipapirer.

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens bestemmelser

Anleggsmidler/Langsigtig gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av langsigtig og kortsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, og avskrives over driftsmiddelets økonomiske levetid.

Finansielle instrumenter

Finansielle anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående.

Finansielle instrumenter som inngår i handelsporteføljen og omsettes i et effektivt marked, vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Andre finansielle instrumenter vurderes til det laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Aksjer vurderes i tråd med prinsipp for porteføljevurdering.

Omløpsmidler/Kortsiktig gjeld

Omløpsmidler vurderes til laveste 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.

Inntekter

Inntekter regnskapsføres når de er opptjent og når krav på vederlag oppstår.

Skatt

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og resultat av ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget.

Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Omregning av utenlandsk valuta

Regnskapet presenteres i norske kroner (NOK) som er den funksjonelle valuta.

Transaksjoner i utenlandsk valuta innregnes i og måles i NOK på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til NOK basert på balansedagens kurs. Ikke-pengeposter, herunder verdipapirer, skal ikke omregnes.

Gevinst og tap som følge av valutaendringer innregnes i resultatregnskapet. Når balanseposter nedskrives i samsvar med regnskapslovens § 5-2 og verdien fastsettes i utenlandsk valuta, skal denne omregnes til valutakursen på balansedagen både for pengeposter og ikke-pengeposter.

Selskapet er et datterselskap av Pareto Invest AS, med forretningsadresse i Oslo, Dronning Mauds gate 3. Det utarbeides konsernregnskap for konsernet.

Note 1 Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelser m.m.

Selskapet har ingen ansatte.

Godtgjørelse til Deloitte AS for revisjon blir fakturert etter påløpt tid.



PARETO INVEST EUROPA AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 2 Skattekostnad

	(NOK '000)
	2022
Sammenheng mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat	
Årets resultat før skatter	-107 554
<i>Permanente forskjeller:</i>	
Aksjeutbytte innenfor EØS (Brutto)	-14 884
3 % av utbytte innenfor EØS (Netto)	357
Realisert gevinst innenfor EØS	-6 041
Realisert tap innenfor EØS	18 674
Mottatt konsernbidrag	109 548
<i>Midlertidige forskjeller</i>	
Endring midlertidige forskjeller	-1
Årets beregnede skattegrunnlag	99
Endring fremførbart underskudd	-
Sum grunnlag betalbar skatt av årets resultat	99
Skattesats	22 %
Skattekostnad	
Betalbar skatt på årets resultat	22
Kreditfradrag kildeskatt utenfor EØS	-22
Endring utsatt skatt/(skattefordel)	5
Effekt av konsernbidrag	-24 101
Utlignet skatt i Norge	-24 095
Betalt kildeskatt utenfor EØS	22
Betalt kildeskatt innenfor EØS	2 233
Årets totale skattekostnad	-21 841
Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	
Forventet skatt på årets resultat før skatt	-23 662
Effekt av permanente forskjeller	-417
Kreditfradrag kildeskatt utenfor EØS	-22
Årets opparbeidede forpliktelse av 3 % av forventet tilbakebetalt kildeskatt	5
Utlignet skatt i Norge	-24 095
Betalt kildeskatt utenfor EØS	22
Betalt kildeskatt innenfor EØS	2 233
Årets totale skattekostnad	-21 841
Betalbar skatt i balansen	
Betalbar skatt på årets resultat	22
Kreditfradrag	-22
Betalbar skatt i balansen	-0
	(NOK '000)
Spesifikasjon midlertidige forskjeller	2022
Urealisert agio/disagio	1
Sum midlertidige forskjeller	1
3 % av forventet tilbakebetalt kildeskatt på utbytte innenfor EØS	23
Fremførbart underskudd	-
Grunnlag for beregning av utsatt skatt/skattefordel	24
Utsatt skatt/(skattefordel)	5

Penneo Dokumentnøkkel: FAL6J-WCOPM-OGQSM-IQ4LY-QC3LN-NATGH



PARETO INVEST EUROPA AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 3 Konsernmellomværende

Selskapet har fordring på TNOK 109 548 og gjeld på TNOK 3 696 832 mot konsernselskaper pr. 31.12.22.

Note 4 Investeringer

	(NOK '000) Kostpris	(NOK '000) Bokført verdi
Verdipapirfond	3 112 446	3 112 446
	<u>3 112 446</u>	<u>3 112 446</u>
Aksjer	4 364 587	4 364 587
	<u>4 364 587</u>	<u>4 364 587</u>
Sum verdipapirer	7 477 033	7 477 033

PARETO INVEST EUROPA AS

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 5 Egenkapital

NOK '000	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Annen innskutt egenkapital	Sum egenkapital
Balanse pr. 1.1					
Stiftelse (16.3.22)	30				30
Gjeldskonvertering	2 970	3 900 000			3 902 970
Mottatt konsernbidrag med skatteeffekt				85 447	85 447
Årets resultat			-85 713		-85 713
Balanse pr. 31.12	3 000	3 900 000	-85 713	85 447	3 902 735

Aksjekapitalen er pr. 31.12 på TNOK 3 000 fordelt på 300 aksjer á TNOK 10.

Aksjonær	Eier- og	
	Antall aksjer	stemmeandel
Pareto Invest AS	300	100%
	<u>300</u>	<u>100%</u>

Penneo Dokumentnøkkel: FAL6-WCOPM-OGQ5M-HQALY-QC3LN-NATGH



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."

Bjørn Gabriel Reed

Underskriver

Serienummer: 9578-5999-4-1368937

IP: 86.62.xxx.xxx

2023-03-08 17:26:18 UTC



Erik Bartnes

Underskriver

Serienummer: 9578-5994-4-508133

IP: 185.224.xxx.xxx

2023-03-08 18:53:07 UTC



Svein Støle

Underskriver

På vegne av: Pareto AS

Serienummer: 9578-5999-4-4159588

IP: 193.215.xxx.xxx

2023-03-09 12:22:54 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: FAL6J-WCOPM-OGQ5M-IQ4LY-QC3LN-NATGH

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/validator>