



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 992 095 768
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: RHEA CAPITAL MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Øvre Ole Bulls plass 1
5012 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Janne Elde
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.06.2022

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, 21.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		375 000	916 500
Sum inntekter		375 000	916 500
Kostnader			
Lønnskostnad	2	224 959	2 443 101
Annen driftskostnad	2	73 506	101 823
Sum kostnader		298 465	2 544 924
Driftsresultat		76 535	-1 628 424
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		7 815	6 963
Sum finansinntekter		7 815	6 963
Nedskrivning av finansielle eiendeler	3	180 107	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		29 872	
Annen finanskostnad		3 191	833
Sum finanskostnader		213 170	833
Netto finans		-205 355	6 130
Ordinært resultat før skattekostnad	4	-128 820	-1 622 294
Ordinært resultat etter skattekostnad		-128 820	-1 622 294
Årsresultat		-128 820	-1 622 294
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	5	-128 820	-1 622 294
Sum overføringer og disponeringer		-128 820	-1 622 294



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	3		100 381
Sum finansielle anleggsmidler			100 381
Sum anleggsmidler		0	100 381
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		4 046	76 524
Sum fordringer		4 046	76 524
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		107 396	93 568
Sum omløpsmidler		111 442	170 092
SUM EIENDELER		111 442	270 473
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5, 6	1 524 791	1 524 791
Sum innskutt egenkapital		1 524 791	1 524 791
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	-3 703 302	-3 574 482
Sum opptjent egenkapital		-3 703 302	-3 574 482



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum egenkapital	7	-2 178 511	-2 049 691
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		21 611	39 248
Skyldige offentlige avgifter		-10 136	165 181
Annen kortsiktig gjeld		2 278 478	2 115 735
Sum kortsiktig gjeld		2 289 953	2 320 164
Sum gjeld		2 289 953	2 320 164
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		111 442	270 473



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 675279

Enheten

Organisasjonsnummer: 992 095 768
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: RHEA CAPITAL MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Øvre Ole Bulls plass 1
5012 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Janne Elde
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.06.2022

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, 20.07.2022



Organisasjonsnr: 992 095 768
RHEA CAPITAL MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		375 000	916 500
Sum inntekter		375 000	916 500
Kostnader			
Lønnskostnad	2	224 959	2 443 101
Annen driftskostnad	2	73 506	101 823
Sum kostnader		298 465	2 544 924
Driftsresultat		76 535	-1 628 424
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		7 815	6 963
Sum finansinntekter		7 815	6 963
Nedskrivning av finansielle eiendeler	3	180 107	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		29 872	
Annen finanskostnad		3 191	833
Sum finanskostnader		213 170	833
Netto finans		-205 355	6 130
Ordinært resultat før skattekostnad	4	-128 820	-1 622 294
Ordinært resultat etter skattekostnad		-128 820	-1 622 294
Årsresultat		-128 820	-1 622 294
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	5	-128 820	-1 622 294
Sum overføringer og disponeringer		-128 820	-1 622 294



Organisasjonsnr: 992 095 768
RHEA CAPITAL MANAGEMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK

Note	2021	2020
------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investeringer i aksjer og andeler 3 100 381

Sum finansielle anleggsmidler 100 381

Sum anleggsmidler 0 100 381

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre fordringer 4 046 76 524

Sum fordringer 4 046 76 524

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 107 396 93 568

Sum omløpsmidler 111 442 170 092

SUM EIENDELER 111 442 270 473

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 5, 6 1 524 791 1 524 791

Sum innskutt egenkapital 1 524 791 1 524 791

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 5 -3 703 302 -3 574 482

Sum opptjent egenkapital -3 703 302 -3 574 482

Sum egenkapital 7 -2 178 511 -2 049 691

Sum langsiktig gjeld 0 0

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld 21 611 39 248

Skyldige offentlige avgifter -10 136 165 181



Annen kortsiktig gjeld	2 278 478	2 115 735
Sum kortsiktig gjeld	2 289 953	2 320 164
Sum gjeld	2 289 953	2 320 164
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	111 442	270 473



Organisasjonsnr: 992 095 768
RHEA CAPITAL MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
6

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	231029.00	6.60	1524791.00
<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
H-Invest AS	117825.00	51.00%	Ordinære aksjer
Arese AS	56602.00	24.50%	Ordinære aksjer
Roztoc AS	56602.00	24.50%	Ordinære aksjer
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	231029.00	100.00%	

Note
2

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	200601.00	1996114.00
<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	30827.00	293230.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	14400.00	160650.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	-20869.00	-6893.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	224959.00	2443101.00

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov. Det er ikke kostnadsført honorar til styret for 2021.

Ytelser til daglig leder

Note



Ytelser til andre ledende personer

<u>Ledende person</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
Daglig leder	317159.00	14400.00	3632.00
<u>Sum ytelse andre led.pers.</u>	<u>317159.00</u>	<u>14400.00</u>	<u>3632.00</u>

Note

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	30578.00	30750.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>30578.00</u>	<u>30750.00</u>

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
1.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Selskapet har ikke gitt lån eller stilt sikkerhet til styret eller deres nærstående.

Note

3

Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Wellis AS	0.37%	0.37%	-17780917.00	-44921574.00

Aksjene i Wellis AS, samt lån til selskapet kr 79.726 er nedskrevet i sin helhet pr 31.12.21
Virksomheten inngår i konsolideringen til morselskapets konsernregnsk.: Nei



Rhea Capital Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Salgsinntekter

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

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, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

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.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. 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. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjort.



Rhea Capital Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

<i>Lønnskostnader</i>	2021	2020
Lønn og honorarer	200 601	1 996 114
Arbeidsgiveravgift	30 827	293 230
Pensjonskostnader	14 400	160 650
Andre ytelser	-20 869	-6 893
Sum	<u>224 959</u>	<u>2 443 101</u>

Antall årsverk i regnskapsåret har vært 1 person

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Det er ikke kostnadsført honorar til styret for 2021.

	Lønn	Pensjonsutgifter	Andre godtgjørelser
Daglig leder	317 159	14 400	3 632

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende ansatte, tillitsvalgte og aksjeeiere mv.

Selskapet har ikke gitt lån eller stilt sikkerhet til styret eller deres nærstående.

<i>Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i>	2021	2020
Revisjon	30 578	30 750

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 3 - Investering i andre selskaper

Selskap	Ansk.år	Kontor	Eier- andel	Stemme- andel	Bokført verdi pr. 31.12
Wellis AS	2018	Bergen	0,37 %	0,37 %	0

Aksjene i Wellis AS, samt lån til selskapet kr 79.726 er nedskrevet i sin helhet pr 31.12.21



Rhea Capital Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 4 - Skatt

<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	-128 820	-1 622 294
Permanente forskjeller	0	6 150
Nedskrivning på aksjer og andre verdipapir kostnadsført i året	180 107	0
Regnskapsmessig tap realisasjon av aksjer	0	1
Alminnelig inntekt	51 287	-1 616 143
Anvendt fremførbart underskudd	-51 287	0
Årets skattegrunnlag	0	-1 616 143

<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2021	2020
Akkumulert fremførbart underskudd	-5 014 075	-5 065 362
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-5 014 075	-5 065 362
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-1 103 096	-1 114 380

Utsatt skattefordel balanseføres ikke ihht. GRS for små foretak.

Note 5 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	1 524 791	-3 574 482	-2 049 691
Årsresultat	0	-128 820	-128 820
Egenkapital 31.12.	1 524 791	-3 703 302	-2 178 511

Selskapets egenkapital er tapt. For utfyllende informasjon henvises det til note 7.



Rhea Capital Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 6 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	231 029	6,6	1 524 791

Alle aksjer har lik stemmerett.

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eier- andel
H-Invest AS	117 825	51,0 %
Arese AS	56 602	24,5 %
Roztoc AS	56 602	24,5 %
Sum	231 029	100,0 %

Note 7 - Fortsatt drift

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift i samsvar med regnskapsloven.

Selskapets egenkapital er tapt og selskapets kortsiktige gjeld overstiger dets samlede eiendeler med kr 2 178 511 pr 31.12.2021. Selskapets hovedaksjonær har tilført selskapet kapital ved innlån på kr 500 000 i 2019, kr 1 400 000 i 2020 og 330 000 i 2021. Selskapets gjeldsforpliktelser er i hovedsak ovennevnte lån og betjening av denne gjelden står tilbake for øvrige kreditorer i selskapet.

Det vil i løpet av året 2022 bli gjennomført tiltak knyttet til videre styrking av selskapets kapitalforhold.



Rhea Capital Management AS

Årsrapport for 2021

- Årsregnskap**
- Resultatregnskap
 - Balanse
 - Noter

Revisjonsberetning

Penneo Dokumentnøkkel: 72LST-OGKKA-2ZACD-184BJ-TZEYW-YTMM8



Rhea Capital Management AS

Resultatregnskap

	Note	2021	2020
Driftsinntekter			
Salgsinntekt		<u>375 000</u>	<u>916 500</u>
Driftskostnader			
Lønnskostnad	2	224 959	2 443 101
Annen driftskostnad	2	<u>73 506</u>	<u>101 823</u>
Sum driftskostnader		<u>298 465</u>	<u>2 544 924</u>
Driftsresultat		<u>76 535</u>	<u>-1 628 424</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		7 815	6 963
Nedskrivning av finansielle eiendeler	3	180 107	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern		29 872	0
Annen finanskostnad		<u>3 191</u>	<u>833</u>
Netto finansposter		<u>-205 355</u>	<u>6 130</u>
Ordinært resultat før skattekostnad	4	<u>-128 820</u>	<u>-1 622 294</u>
Årsresultat		<u>-128 820</u>	<u>-1 622 294</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	5	<u>-128 820</u>	<u>-1 622 294</u>

Penneo Dokumentnøkkel: 7ZLST-OGKKA-2ZACD-184BJ-TZEYW-YTMM8



Rhea Capital Management AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i aksjer og andeler	3	0	100 381
Sum finansielle anleggsmidler		0	100 381
Sum anleggsmidler		0	100 381
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Andre fordringer		4 046	76 524
Sum fordringer		4 046	76 524
Bankinnskudd, kontanter og lignende		107 396	93 568
Sum omløpsmidler		111 442	170 092
Sum eiendeler		111 442	270 473

Penneo Dokumentnøkkel: 72LST-OGKKA-2ZACD-184BJ-TZEYW-YTMM8



Rhea Capital Management AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2021	2020
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	5, 6	1 524 791	1 524 791
Sum innskutt egenkapital		<u>1 524 791</u>	<u>1 524 791</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	5	-3 703 302	-3 574 482
Sum opptjent egenkapital		<u>-3 703 302</u>	<u>-3 574 482</u>
Sum egenkapital	7	<u>-2 178 511</u>	<u>-2 049 691</u>
Gjeld			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		21 611	39 248
Skyldige offentlige avgifter		-10 136	165 181
Annen kortsiktig gjeld		<u>2 278 478</u>	<u>2 115 735</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>2 289 953</u>	<u>2 320 164</u>
Sum gjeld		<u>2 289 953</u>	<u>2 320 164</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>111 442</u>	<u>270 473</u>

31. desember 2021
Bergen, 15. juni 2022

Thorolf Hestness
styrets leder

Casper Hestness
styremedlem

Arne Kjetil Møkster
daglig leder/styremedlem

Penneo Dokumentnøkkel: 7ZLST-OGKKA-ZZACD-184BJ-TZEYW-YTMM8



Rhea Capital Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Salgsinntekter

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

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, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

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.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. 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. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjort.



Rhea Capital Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader	2021	2020
Lønn og honorarer	200 601	1 996 114
Arbeidsgiveravgift	30 827	293 230
Pensjonskostnader	14 400	160 650
Andre ytelser	-20 869	-6 893
Sum	<u>224 959</u>	<u>2 443 101</u>

Antall årsverk i regnskapsåret har vært 1 person

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Det er ikke kostnadsført honorar til styret for 2021.

	Lønn	Pensjonsutgifter	Andre godtgjørelser
Daglig leder	317 159	14 400	3 632

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende ansatte, tillitsvalgte og aksjeeiere mv.

Selskapet har ikke gitt lån eller stilt sikkerhet til styret eller deres nærstående.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:	2021	2020
Revisjon	30 578	30 750

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 3 - Investering i andre selskaper

Selskap	Ansk.år	Kontor	Eierandel	Stemmeandel	Bokført verdi pr. 31.12
Wellis AS	2018	Bergen	0,37 %	0,37 %	0

Aksjene i Wellis AS, samt lån til selskapet kr 79.726 er nedskrevet i sin helhet pr 31.12.21



Rhea Capital Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 4 - Skatt

<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	-128 820	-1 622 294
Permanente forskjeller	0	6 150
Nedskrivning på aksjer og andre verdipapir kostnadsført i året	180 107	0
Regnskapsmessig tap realisasjon av aksjer	0	1
Alminnelig inntekt	51 287	-1 616 143
Anvendt fremførbart underskudd	-51 287	0
Årets skattegrunnlag	0	-1 616 143

<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2021	2020
Akkumulert fremførbart underskudd	-5 014 075	-5 065 362
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-5 014 075	-5 065 362
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-1 103 096	-1 114 380

Utsatt skattefordel balanseføres ikke ihht. GRS for små foretak.

Note 5 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	1 524 791	-3 574 482	-2 049 691
Årsresultat	0	-128 820	-128 820
Egenkapital 31.12.	1 524 791	-3 703 302	-2 178 511

Selskapets egenkapital er tapt. For utfyllende informasjon henvises det til note 7.

Penneo Dokumentnøkkel: 72LST-OGKKA-2ZACD-V84BJ-TZEYW-YTMM8



Rhea Capital Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 6 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	231 029	6,6	1 524 791

Alle aksjer har lik stemmerett.

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eier- andel
H-Invest AS	117 825	51,0 %
Arese AS	56 602	24,5 %
Roztoc AS	56 602	24,5 %
Sum	231 029	100,0 %

Note 7 - Fortsatt drift

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift i samsvar med regnskapsloven.

Selskapets egenkapital er tapt og selskapets kortsiktige gjeld overstiger dets samlede eiendeler med kr 2 178 511 pr 31.12.2021. Selskapets hovedaksjonær har tilført selskapet kapital ved innlån på kr 500 000 i 2019, kr 1 400 000 i 2020 og 330 000 i 2021. Selskapets gjeldsforpliktelser er i hovedsak ovennevnte lån og betjening av denne gjelden står tilbake for øvrige kreditorer i selskapet.

Det vil i løpet av året 2022 bli gjennomført tiltak knyttet til videre styrking av selskapets kapitalforhold.



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."

Thorolf Hestness

Styreleder

På vegne av: Rhea Capital Management AS

Serienummer: 9578-5999-4-1713671

IP: 46.212.xxx.xxx

2022-06-15 09:36:36 UTC



Arne Kjetil Møkster

Daglig leder

På vegne av: Rhea Capital II AS

Serienummer: 9578-5995-4-1369575

IP: 88.151.xxx.xxx

2022-06-15 09:48:41 UTC



Arne Kjetil Møkster

Styremedlem

På vegne av: Rhea Capital II AS

Serienummer: 9578-5995-4-1369575

IP: 88.151.xxx.xxx

2022-06-15 09:48:41 UTC



Casper Hestness

Styremedlem

På vegne av: Rhea Capital Management AS

Serienummer: 9578-5999-4-1274507

IP: 95.128.xxx.xxx

2022-06-15 10:14:29 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 72LST-OGKKA-2ZACD-V84BJ-TZEYW-YFMK8

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>



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, 5006 Bergen
Postboks 6163, 5892 Bergen

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Rhea Capital Management AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Rhea Capital Management AS 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 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 konklusjon

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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig 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 intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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 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 skyldes misligheter eller feil og 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 årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger 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



Building a better
working world

- høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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 betydelig tvil 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 om årsregnskapet. 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 rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Bergen, 15. juni 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kjetil Håvardstun
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: Q15QO-2A7AF-OUAUEY-E7EJ8-BLEF1-NVOET



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."

Kjetil Håvardstun

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5999-4-1198525

IP: 213.52.xxx.xxx

2022-06-15 16:37:51 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: Q15QO-ZA7AF-OUAEV-E7EJ8-BLEF1-NVOET

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>