



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - 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: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: 09.09.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		916 500	680 000
Sum inntekter		916 500	680 000
Kostnader			
Lønnskostnad	3	2 443 101	2 647 055
Annen driftskostnad	3	101 823	128 208
Sum kostnader		2 544 924	2 775 263
Driftsresultat		-1 628 424	-2 095 263
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		6 963	120 338
Sum finansinntekter		6 963	120 338
Annen finanskostnad		833	1 260
Sum finanskostnader		833	1 260
Netto finans		6 130	119 078
Ordinært resultat før skattekostnad	5	-1 622 294	-1 976 185
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1 622 294	-1 976 185
Årsresultat		-1 622 294	-1 976 185
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	6	-1 622 294	-1 976 185
Sum overføringer og disponeringer		-1 622 294	-1 976 185



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4	100 381	100 382
Sum finansielle anleggsmidler		100 381	100 382
Sum anleggsmidler		100 381	100 382
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		76 524	98 780
Sum fordringer		76 524	98 780
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	2	93 568	318 807
Sum omløpsmidler		170 092	417 587
SUM EIENDELER		270 473	517 969
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 7	1 524 791	1 524 791
Sum innskutt egenkapital		1 524 791	1 524 791
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	-3 574 482	-1 952 189
Sum opptjent egenkapital		-3 574 482	-1 952 189



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum egenkapital	8	-2 049 691	-427 398
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		39 248	
Skyldige offentlige avgifter	2	165 181	208 415
Annen kortsiktig gjeld		2 115 735	736 952
Sum kortsiktig gjeld		2 320 164	945 367
Sum gjeld		2 320 164	945 367
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		270 473	517 969



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 762829

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: 09.09.2021

Revisjon

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 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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, 02.10.2021

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: 992 095 768
RHEA CAPITAL MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		916 500	680 000
Sum inntekter		916 500	680 000
Kostnader			
Lønnskostnad	3	2 443 101	2 647 055
Annen driftskostnad	3	101 823	128 208
Sum kostnader		2 544 924	2 775 263
Driftsresultat		-1 628 424	-2 095 263
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		6 963	120 338
Sum finansinntekter		6 963	120 338
Annen finanskostnad		833	1 260
Sum finanskostnader		833	1 260
Netto finans		6 130	119 078
Ordinært resultat før skattekostnad	5	-1 622 294	-1 976 185
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1 622 294	-1 976 185
Årsresultat		-1 622 294	-1 976 185
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	6	-1 622 294	-1 976 185
Sum overføringer og disponeringer		-1 622 294	-1 976 185



Organisasjonsnr: 992 095 768
RHEA CAPITAL MANAGEMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK

Note	2020	2019
------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investeringer i aksjer og andeler

4

100 381

100 382

Sum finansielle anleggsmidler

100 381

100 382

Sum anleggsmidler

100 381

100 382

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre fordringer

76 524

98 780

Sum fordringer

76 524

98 780

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende

2

93 568

318 807

Sum omløpsmidler

170 092

417 587

SUM EIENDELER

270 473

517 969

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital

6, 7

1 524 791

1 524 791

Sum innskutt egenkapital

1 524 791

1 524 791

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital

6

-3 574 482

-1 952 189

Sum opptjent egenkapital

-3 574 482

-1 952 189

Sum egenkapital

8

-2 049 691

-427 398

Sum langsiktig gjeld

0

0

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld

39 248

Skyldige offentlige avgifter

2

165 181

208 415



Annen kortsiktig gjeld	2 115 735	736 952
Sum kortsiktig gjeld	2 320 164	945 367
Sum gjeld	2 320 164	945 367
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	270 473	517 969



Organisasjonsnr: 992 095 768
RHEA CAPITAL MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
7

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
3

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1996114.00	2024774.00
<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	293230.00	394921.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	160650.00	167400.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	-6893.00	59960.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	2443101.00	2647055.00

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 2020.

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	1086935.00	88358.00	21792.00
<u>Sum ytelse andre led.pers.</u>	<u>1086935.00</u>	<u>88358.00</u>	<u>21792.00</u>

Note

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	30750.00	44690.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>30750.00</u>	<u>44690.00</u>

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
2.00

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

4

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%	27140657.00	-311747.00

Konsernregnskapet inngår i konsolideringen til morselskap: Nei

<u>Navn</u>	<u>Forretningskontor</u>
Rhea Capital Management AS	Øvre Kråkenes 17 Casperkollen Casperkollen 5152 Bønes 4601 Bergen



Datterselskap er utelatt fra konsolideringen: Nei



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, NO-5006 Bergen
Postboks 6163, NO-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

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Rhea Capital Management AS som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik 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 legge ned 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes 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;



Building a better
working world

2

- ▶ vurderer 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 foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer 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 revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontroll handlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Bergen, 13. september 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kjetil Håvardstun
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: 0107X-FCIZN-XADQY-Y0SES-BMEDE-HE4EE



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: 92.220.xxx.xxx

2021-09-13 20:39:43 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 0107X-FCIZN-XADQY-Y0SES-BMEDE-HE4EE

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>



Rhea Capital Management AS

Årsrapport for 2020

- Årsregnskap**
- Resultatregnskap
 - Balanse
 - Noter

Revisjonsberetning

Penneo Dokumentnøkkel: 08PZ7-KTP4E-JV0CP-18KQM-NWAAXQ-GBVGL



Rhea Capital Management AS

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
Driftsinntekter			
Salgsinntekt		<u>916 500</u>	<u>680 000</u>
Driftskostnader			
Lønnskostnad	3	2 443 101	2 647 055
Annen driftskostnad	3	<u>101 823</u>	<u>128 208</u>
Sum driftskostnader		<u>2 544 924</u>	<u>2 775 263</u>
Driftsresultat		<u>-1 628 424</u>	<u>-2 095 263</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		6 963	120 338
Annen finanskostnad		<u>833</u>	<u>1 260</u>
Netto finansposter		<u>6 130</u>	<u>119 078</u>
Ordinært resultat før skattekostnad	5	<u>-1 622 294</u>	<u>-1 976 185</u>
Årsresultat		<u>-1 622 294</u>	<u>-1 976 185</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	6	<u>-1 622 294</u>	<u>-1 976 185</u>

Penneo Dokumentnøkkel: 08PZ7-KTP4E-JVOC0P-18KQM-NWAXQ-GBVGL



Rhea Capital Management AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i aksjer og andeler	4	<u>100 381</u>	<u>100 382</u>
Sum finansielle anleggsmidler		<u>100 381</u>	<u>100 382</u>
Sum anleggsmidler		<u>100 381</u>	<u>100 382</u>
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Andre fordringer		<u>76 524</u>	<u>98 780</u>
Sum fordringer		<u>76 524</u>	<u>98 780</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende	2	<u>93 568</u>	<u>318 807</u>
Sum omløpsmidler		<u>170 092</u>	<u>417 587</u>
Sum eiendeler		<u>270 473</u>	<u>517 969</u>

Penneo Dokumentnøkkel: 08PZ7-KTP4E-JV00P-18KQM-NWAXQ-GBVGL



Rhea Capital Management AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2020	2019
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	6, 7	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	6	-3 574 482	-1 952 189
Sum opptjent egenkapital		<u>-3 574 482</u>	<u>-1 952 189</u>
Sum egenkapital	8	<u>-2 049 691</u>	<u>-427 398</u>
Gjeld			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		39 248	0
Skyldige offentlige avgifter	2	165 181	208 415
Annen kortsiktig gjeld		<u>2 115 735</u>	<u>736 952</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>2 320 164</u>	<u>945 367</u>
Sum gjeld		<u>2 320 164</u>	<u>945 367</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>270 473</u>	<u>517 969</u>

31. desember 2020
Bergen, 9. september 2021

Thorolf Hestness
styrets leder

Casper Hestness
styremedlem

Arne Kjetil Møkster
styremedlem

Penneo Dokumentnøkkel: 08PZ7-KTP4E-JV0OP-18KQM-NWAXQ-GBVGL



Rhea Capital Management AS

Noter til regnskapet for 2020

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.

Note 2 - Bankinnskudd

	2020
Bundne skattetrekksmidler utgjør	36 336



Rhea Capital Management AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader	2020	2019
Lønn og honorarer	1 996 114	2 024 774
Arbeidsgiveravgift	293 230	394 921
Pensjonskostnader	160 650	167 400
Andre ytelser	-6 893	59 960
Sum	<u>2 443 101</u>	<u>2 647 055</u>

Antall årsverk i regnskapsåret har vært 2 personer

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 2020.

	Lønn	Pensjonsutgifter	Andre godtgjørelser
Daglig leder	1 086 935	88 358	21 792

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:	2020	2019
Revisjon	30 750	44 690

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 4 - 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 %	100 381



Rhea Capital Management AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 5 - Skatt

<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	-1 622 294	-1 976 185
Permanente forskjeller	6 150	6 000
Regnskapsmessig tap realisasjon av aksjer og andre finansielle instrumenter	1	0
3% av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	0	3 543
Tilbakeføring av inntektsført utbytte	0	-118 086
Årets skattegrunnlag	<u>-1 616 143</u>	<u>-2 084 728</u>

<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2020	2019
Akkumulert fremførbart underskudd	<u>-5 065 362</u>	<u>-3 449 219</u>
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-5 065 362</u>	<u>-3 449 219</u>
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-1 114 380	-758 828

Utsatt skattefordel balanseføres ikke ihht. GRS for små foretak.

Note 6 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	1 524 791	-1 952 189	-427 398
Årsresultat	0	-1 622 294	-1 622 294
Egenkapital 31.12.	<u>1 524 791</u>	<u>-3 574 483</u>	<u>-2 049 692</u>

Selskapets egenkapital er tapt. For utfyllende informasjon henvises det til note 8.



Rhea Capital Management AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 7 - 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	Eierandel
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 8 - 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 2 049 691 pr 31.12.2020. Selskapets hovedaksjonær har tilført selskapet kapital ved innlån på kr 500 000 i 2019 og kr 1 400 000 i 2020. Selskapets gjeldsforpliktelse er i hovedsak ovennevnte lån og betjening av denne gjelden står tilbake for øvrige kreditorer i selskapet. Det vil i løpet av året bli gjennomført tiltak knyttet til videre styrking av selskapets kapitalforhold.

Note 9 - Effekt av Covid-19

Som følge av Coronaviruset (COVID—19) har myndighetene i en rekke land satt i gang kraftige tiltak for å redusere spredningen av viruset. Dette vil trolig i en periode føre til redusert økonomisk aktivitet globalt. De makroøkonomiske konsekvensene av virusutbruddet har foreløpig ikke hatt innvirkning på selskapet. Selskapet har derfor ikke iverksatt spesielle tiltak knyttet til dette forholdet. Selskapet vil dog følge situasjonen tett fremover.



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

Underskriver

Serienummer: 9578-5999-4-1713671

IP: 85.165.xxx.xxx

2021-09-09 09:55:22 UTC



Casper Hestness

Underskriver

Serienummer: 9578-5999-4-1274507

IP: 62.97.xxx.xxx

2021-09-09 10:10:26 UTC



Arne Kjetil Møkster

Underskriver

Serienummer: 9578-5995-4-1369575

IP: 79.160.xxx.xxx

2021-09-12 21:35:18 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 08PZ7-KTP4E-JV0CP-18KQM-NWAXQ-GBVGL

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>