



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 530 351
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: REALKAPITAL EUROPEAN OPPORTUNITY AS
Forretningsadresse: c/o Obligo Real Estate AS
8 etage
Munkedamsveien 45A
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Stig Håkonsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.04.2021

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, 15.09.2022



Resultatregnskap

Beløp i: EUR	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	5	55 357	55 098
Sum kostnader		55 357	55 098
Driftsresultat		-55 357	-55 098
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	2	1 116 072	1 144 199
Valutagevinst		514 408	50 269
Reversert tidligere års nedskrivning - aksjer	1	1 415 167	350 590
Reversert tidligere års nedskrivning - fordringer	2	1 328 107	188 841
Sum finansinntekter		4 373 754	1 733 899
Rentekostnad til foretak i samme konsern		2 251	8 779
Nedskrivning aksjer	1	224 085	86 000
Nedskrivning fordring	2	217 458	3 293 772
Valutatap		781 125	7 586
Annen finanskostnad		1 467	2
Sum finanskostnader		1 226 386	3 396 139
Netto finans		3 147 368	-1 662 240
Ordinært resultat før skattekostnad		3 092 011	-1 717 338
Skattekostnad på ordinært resultat	6	235 862	237 772
Ordinært resultat etter skattekostnad		2 856 149	-1 955 110
Årsresultat		2 856 149	-1 955 110
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		2 856 149	-1 955 110
Sum overføringer og disponeringer		2 856 149	-1 955 110



Balanse

Beløp i: EUR	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		0	0
Lån til foretak i samme konsern	2	20 111 455	18 110 850
Sum finansielle anleggsmidler		20 111 455	18 110 850
Sum anleggsmidler		20 111 455	18 110 850
Omløpsmidler			
Varer			
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	1	1 732 551	350 590
Sum investeringer		1 732 551	350 590
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	15 395	57 206
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		15 395	57 206
Sum omløpsmidler		1 747 946	407 796
SUM EIENDELER		21 859 401	18 518 646
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	3,4	9 263 196	9 263 194
Annen innskutt egenkapital	3	59 318 203	58 833 939
Sum innskutt egenkapital		68 581 399	68 097 133
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: EUR	Note	2020	2019
Udekket tap	3	47 163 303	50 019 451
Sum opptjent egenkapital		-47 163 303	-50 019 451
Sum egenkapital		21 418 096	18 077 682
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	6	235 862	237 772
Kortsiktig konserngjeld		205 443	203 192
Sum kortsiktig gjeld		441 305	440 964
Sum gjeld		441 305	440 964
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		21 859 401	18 518 646



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 721576

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 530 351
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: REALKAPITAL EUROPEAN OPPORTUNITY AS
Forretningsadresse: c/o Obligo Real Estate AS
8 etage
Munkedamsveien 45A
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Stig Håkonsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.04.2021

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, 20.09.2021

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: 990 530 351
REALKAPITAL EUROPEAN OPPORTUNITY AS

RESULTATREGNSKAP

<u>Beløp i: EUR</u>	<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	5	55 357	55 098
Sum kostnader		55 357	55 098
Driftsresultat		-55 357	-55 098
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	2	1 116 072	1 144 199
Valutagevinst		514 408	50 269
Reversert tidligere års nedskrivning - aksjer	1	1 415 167	350 590
Reversert tidligere års nedskrivning - fordringer	2	1 328 107	188 841
Sum finansinntekter		4 373 754	1 733 899
Rentekostnad til foretak i samme konsern		2 251	8 779
Nedskrivning aksjer	1	224 085	86 000
Nedskrivning fordring	2	217 458	3 293 772
Valutatap		781 125	7 586
Annen finanskostnad		1 467	2
Sum finanskostnader		1 226 386	3 396 139
Netto finans		3 147 368	-1 662 240
Ordinært resultat før skattekostnad		3 092 011	-1 717 338
Skattekostnad på ordinært resultat	6	235 862	237 772
Ordinært resultat etter skattekostnad		2 856 149	-1 955 110
Årsresultat		2 856 149	-1 955 110
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		2 856 149	-1 955 110
Sum overføringer og disponeringer		2 856 149	-1 955 110



Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	6	235 862	237 772
Kortsiktig konserngjeld		205 443	203 192
Sum kortsiktig gjeld		441 305	440 964
Sum gjeld		441 305	440 964
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		21 859 401	18 518 646



Organisasjonsnr: 990 530 351
REALKAPITAL EUROPEAN OPPORTUNITY AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Regnskapsprinsipper

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

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	73980947.00	1.00	73980947.00
<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Audrey Holdco Sarl	59184758.00	80.00%	Ordinære aksjer
Green Holdco Sarl	14796189.00	20.00%	Ordinære aksjer
Sum	Sum antall	Sum eierandel	
	73980947.00	100.00%	

Ytelser til ledende personer

Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ledende person

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	13347.00	14285.00
<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	3345.00	3267.00
Sum godtgjørelse til revisor	Årets	Fjorårets
	16692.00	17552.00

Antall årsverk og obligatorisk tjenstepensjon

0.00

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap



Tilknyttet selskap/datterselskap

<u>Navn</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
REO Holdings Lux Sarl	100.00%	100.00%	-2058533.00	-4089984.00
Stettin Nordic House AS	99.20%	99.20%	350590.00	184826.00
REO Finans AS	100.00%	100.00%	-1519081.00	-505679.00

Datterselskap er utelatt fra konsolideringen: Ja

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen
Unntaksreglene for små foretak



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6A, NO-0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, NO-0107 Oslo

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 Realkapital European Opportunity AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Realkapital European Opportunity 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 (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 avvikle 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 risikoen, 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 kontrollhandlinger 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.

Oslo, 26. mars 2021
ERNST & YOUNG AS

Andreas Lie
statsautorisert revisor



Realkapital European Opportunity AS

Årsregnskap
2020



Realkapital European Opportunity AS
RESULTATREGNSKAP
01.01 - 31.12

Beløp i EUR	Note	2020	2019
DRIFTSKOSTNADER			
Annen driftskostnad	5	-55 357	-55 098
Sum driftskostnader		-55 357	-55 098
DRIFTSRESULTAT		-55 357	-55 098
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Renteinntekt fordringer	2	1 116 072	1 144 199
Annen renteinntekt	2	-	-
Valutagevinst		514 408	50 269
Reversert tidl. års nedskrivning aksjer	1	1 415 167	350 590
Reversert tidl. års nedskrivning fordringer	2	1 328 107	188 841
Nedskrivning av aksjer	1	-224 085	-86 000
Nedskrivning av fordringer	2	-217 458	-3 293 772
Valutatap		-781 125	-7 586
Rentekostnad gjeld		-2 251	-8 779
Annen rente og finanskostnad		-1 467	-2
Netto finansposter		3 147 368	-1 662 240
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		3 092 011	-1 717 338
Skattekostnad	6	235 862	237 772
ÅRSRESULTAT		2 856 149	-1 955 110
Opplysninger om avsetninger til/ overføringer fra			
Udekket tap		2 856 149	-1 955 110
Sum disponert		2 856 149	-1 955 110



Realkapital European Opportunity AS BALANSE 31.12

Beløp i EUR	Note	2020	2019
ANLEGGSMIDLER			
Langsiktig fordringer	2	20 111 455	18 110 850
Sum anleggsmidler		20 111 455	18 110 850
OMLØPSMIDLER			
Investeringsportefølje aksjer	1	1 732 551	350 590
Bankinnskudd	7	15 395	57 206
Sum omløpsmidler		1 747 946	407 796
SUM EIENDELER		21 859 400	18 518 646
EGENKAPITAL			
Aksjekapital	3,4	9 263 196	9 263 194
Annen innskutt egenkapital	3	59 318 203	58 833 939
Sum innskutt egenkapital		68 581 399	68 097 133
Udekket tap	3	-47 163 303	-50 019 451
Sum opptjent egenkapital		-47 163 303	-50 019 451
Sum egenkapital	3	21 418 096	18 077 682
GJELD			
Leverandørgjeld		-	-
Betalbar skatt	6	235 862	237 772
Gjeld til konsernselskap		205 443	203 192
Sum kortsiktig gjeld		441 305	440 964
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		21 859 400	18 518 646

Oslo, 23. mars 2021

Solveig Diana Hoffmann
Styrets leder

Jean-Francois Bossy
Styremedlem

Stian Søbyskogen
Styremedlem



Regnskapsprinsipper

Regnskapet er avlagt etter regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede ved utarbeidelse av regnskapet.

Investeringsportefølje aksjer

Investeringsportefølje i aksjer er klassifisert om omløpsmidler, og vurderes etter kostmetoden. 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 og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i det avgivende selskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet. 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.

Valuta

Årsregnskapet er presentert i Euro som er selskapets funksjonelle valuta. Eiendeler og gjeld i annen valuta enn Euro blir omregnet etter valutakurs siste dag i året, resultatposter i annen valuta enn Euro omregnes etter gjennomsnittskurs gjennom året.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til framføring 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 den blir nyttiggjort.

Etter gjeldende skatteregler skal betalbar skatt for norske selskapet beregnes i norske kroner (NOK). Ved beregning av betalbar skatt er derfor resultatregnskapet omregnet fra Euro til NOK.



Note 1 - Investeringsportefølje aksjer

	Stemmerett/ eierandel	Kostpris	Årets		Bokført verdi	Resultat	Bokført egenkapital
			Nedskrivning/ - reversert nedskrivning	Akkumulerte nedskrivninger			
REO Holdings LUX Sarl, Luxembourg	100 %	32 837 875	-190 879	-32 837 875	0	-232 710	-2 100 364
Stettin Nordic House AS, Norge	99,2 %	518 939	-33 206	-201 555	317 384	12 597	317 384
REO Finans AS, Norge	100 %	1 415 167	1 415 167	-	1 415 167	4 608 415	3 089 335
SUM		34 771 981	1 191 082	-33 039 430	1 732 581	4 388 302	1 306 355

Gjennom selskapet REO Holdings Lux Sarl har selskapet indirekte eierskap i følgende selskap

	Sted	Valuta	Eierandel	Aksjekapital
REO Invest sarl	Luxembourg	EUR	100 %	12 500
REO Cergy Etoile sarl	Luxembourg	EUR	100 %	12 500
SCI Cergy Etoile	Paris, Frankrike	EUR	100 %	10 000
REO Green H Park sarl	Luxembourg	EUR	100 %	12 500
Realkapital Szczecin II sp zoo.	Stettin, Pol.	PLN	100 %	26 050 000

Note 2 - Fordringer og gjeld

Selskapet har følgende langsiktige fordringer og gjeld på selskaper i investeringsporteføljen:

Låntaker	Betingelser	Renter 2020	Pålydende (inkludert kapitaliserte renter)	Årets		Bokført verdi
				Nedskrivning/ - reversert nedskrivning	Akkumulerte nedskrivninger	
REO Green H Park sarl	3 mnd. Euribor +3%	614 129	23 665 847	-300 215	-8 756 547	14 909 301
REO Finans AS	3 mnd. Nibor +5,1%	288 612	5 202 154	-1 027 892	0	5 202 154
REO Invest Sarl	3 mnd. Euribor +3%	4 485	174 771	8 612	-174 771	0
REO Cergy Etoile Sarl	3 mnd. Euribor +3%	34 429	1 341 681	34 429	-1 341 681	0
REO Holding Lux Sarl	3 mnd. Euribor +3%	174 417	6 797 015	174 417	-6 797 015	0
SUM fordringer og renteinntekt		1 116 072	37 181 469	-1 110 649	-17 070 014	20 111 455
Audrey Holdco Sarl	3 mnd. Euribor +1%	-1 801	-164 355	-	-	-164 355
Green Holdco Sarl	3 mnd. Euribor +1%	-450	-41 088	-	-	-41 088
SUM gjeld og rentekostnad		-2 251	-205 443	-	-	-205 443

Note 3 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Udekket tap	Sum
Inng. balanse 01.01.	9 263 194	58 833 939	-50 019 451	18 077 682
Kapitalutvidelse	2	484 263	-	484 265
Årets resultat	-	-	2 856 149	2 856 149
Sum egenkapital 31.12.	9 263 196	59 318 202	-47 163 303	21 418 095

Note 4 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapet har 73.980.967 aksjer hver pålydende NOK 1. Samlet aksjekapital utgjør NOK 73.980.967

Aksjonærer

Navn	Eierandel	Antall aksjer
Audrey Holdco Sarl	80,00 %	59 184 774
Green Holdco Sarl	20,00 %	14 796 193
Totalt	100,00 %	73 980 967



Note 5 - Lønninger, honorarer m.m.

Selskapet har ingen ansatte. Selskapets daglige drift er utkontraktert til Obligo Investment Management AS. Det er derfor ikke utbetalt lønn til daglig leder ettersom dette dekkes av denne avtalen. Selskapet har ikke og er ikke pliktig til å ha tjenestepensjons-ordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Det finnes ikke avtaler om bonus eller aksjebasert avlønning. Styrehonorar er kun blitt utbetalt til eksterne styremedlemmer. Etter at alle aksjene i selskapet ble solgt til selskap tilknyttet Blackstone i desember 2015, er styret endret, og består nå av kun representanter fra forvalter og eier, som ikke mottar styrehonorar. Det er følgelig ikke utbetalt styrehonorar i 2020

Andre opplysninger	2020	2019
Revisjonshonorar inkl. mva	13 031	13 347
Andre revisortjenester	1 988	3 345

Note 6 - Skatt

	2020	2019
Grunnlag Betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	3 092 011	-1 717 338
Nedskrivninger / reverserte nedskrivninger	-2 301 731	2 840 341
Andre permanente forskjeller	256 779	-41 002
Endring midlertidige forskjeller		
Skattepliktig inntekt	1 047 059	1 082 001
Betalbar skatt	235 862	237 772
Årets endring i utsatt skatt / utsatt skattefordel	-	-
Endring utsatt skatt som følge av valuta	-	-
Skattekostnad	235 862	237 772

Selskapet har ingen midlertidige forskjeller.

Note 7 - Bundne bankmidler

Selskapet har ingen bundne bankmidler per 31.12.

Note 8 - Covid-19

Den pågående koronaviruspandemien («Covid-19») og myndighetspålagte restriksjoner på visse virksomheter har forårsaket forstyrrelser i den globale økonomien. Selv om en økonomisk bedring delvis er i gang, fortsetter den å være gradvis, ujevn og preget av ulikheter mellom sektorer og regioner. Estimaterne og forutsetningene som ligger til grunn for årsregnskapet er basert på tilgjengelig informasjon per 31. desember 2020, inkludert vurdering om det finansielle markedet og økonomiske forhold som kan endres over tid.