



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 991 478 701  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: RHEA CAPITAL II AS  
Forretningsadresse: Casperkollen  
Øvre Kråkenes 17  
5152 BØNES

### 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: Christoffer Ringdal  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2021

### 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
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	2	83 751	68 097
<b>Sum kostnader</b>		<b>83 751</b>	<b>68 097</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-83 751</b>	<b>-68 097</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		747	1 028
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>747</b>	<b>1 028</b>
<b>Netto finans</b>		<b>747</b>	<b>1 028</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-83 004</b>	<b>-67 069</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-83 004</b>	<b>-67 069</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-83 004</b>	<b>-67 069</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer annen egenkapital	8	-83 004	-67 069
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-83 004</b>	<b>-67 069</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	3	4 000 001	4 000 001
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>4 000 001</b>	<b>4 000 001</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>4 000 001</b>	<b>4 000 001</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>83 033</b>	<b>158 294</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>83 033</b>	<b>158 294</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>4 083 034</b>	<b>4 158 295</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	7, 8	6 862 043	6 862 043
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>6 862 043</b>	<b>6 862 043</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap	8	-3 373 861	-3 290 857
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-3 373 861</b>	<b>-3 290 857</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>3 488 182</b>	<b>3 571 186</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		9 503	1 761
Skyldige offentlige avgifter		27 848	27 848
Annen kortsiktig gjeld	4, 5	557 501	557 500
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>594 852</b>	<b>587 109</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>594 852</b>	<b>587 109</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>4 083 034</b>	<b>4 158 295</b>



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 819731

**Enheten**

Organisasjonsnummer: 991 478 701  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: RHEA CAPITAL II AS  
Forretningsadresse: Casperkollen  
Øvre Kråkenes 17  
5152 BØNES

**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: Christoffer Ringdal  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2021

**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, 16.10.2021



Organisasjonsnr: 991 478 701  
RHEA CAPITAL II AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	2	83 751	68 097
<b>Sum kostnader</b>		<b>83 751</b>	<b>68 097</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-83 751</b>	<b>-68 097</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		747	1 028
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>747</b>	<b>1 028</b>
<b>Netto finans</b>		<b>747</b>	<b>1 028</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-83 004</b>	<b>-67 069</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-83 004</b>	<b>-67 069</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-83 004</b>	<b>-67 069</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer annen egenkapital	8	-83 004	-67 069
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-83 004</b>	<b>-67 069</b>





SUM EGENKAPITAL OG GJELD

4 083 034

4 158 295



Organisasjonsnr: 991 478 701  
RHEA CAPITAL II 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	4909000.00	1.40	6862041.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
H-Invest AS	672723.00	13.70%	Ordinære aksjer
Saturn AS	593989.00	12.10%	Ordinære aksjer
Moly AS	502032.00	10.23%	Ordinære aksjer
Farvatn Capital AS	490900.00	10.00%	Ordinære aksjer
Contingency AS	425447.00	8.67%	Ordinære aksjer
Cinus AS	384891.00	7.84%	Ordinære aksjer
Atlantic Dawn Ltd.	327267.00	6.67%	Ordinære aksjer
Eiken Invest AS	192445.00	3.92%	Ordinære aksjer
Aston Holding AS	188178.00	3.83%	Ordinære aksjer
Nautilus Invest AS	163633.00	3.33%	Ordinære aksjer
Thunes Holding AS	163633.00	3.33%	Ordinære aksjer
Taranger Fiskeriselskap AS	155000.00	3.16%	Ordinære aksjer
Gse Sandvik AS	155000.00	3.16%	Ordinære aksjer
H Østervold AS	155000.00	3.16%	Ordinære aksjer
Solhaug AS	139500.00	2.84%	Ordinære aksjer
Østerbris AS	93000.00	1.89%	Ordinære aksjer
Hufthammer Holding AS	81817.00	1.67%	Ordinære aksjer
Hercules Invest AS	24545.00	0.50%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	4909000.00	100.00%

Følgende styremedlemmer med nærstående har direkte/indirekte eierinteresser i selskapet: Marianne Thunes Thunes Holding AS, Hercules Invest AS, Saturn AS. Hans M Gravdal Cinus AS, Saturn AS.



Thorolf Hestness H-Invest AS.

**Note**

2

**Lønn og ytelser**

Det har ikke vært ansatte sysselsatt i løpet av regnskapsåret og det har heller ikke vært kostnader knyttet til styregodtgjørelse. Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapet har ikke gitt lån eller stilt sikkerhet til styremedlemmer eller deres nærstående.

**Note**

**Ytelser til revisjon**

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	30831.00	28829.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	30831.00	28829.00

**Note**

**Antall årsverk i regnskapsåret**

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00



Rhea Capital II AS

---

## Årsrapport for 2020

- Årsregnskap
- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

Revisjonsberetning

Pemso Dokumentnøkkel: FOAEL-PFHCV-JLAP6-7V505-V50AQ-4QNXB



## Rhea Capital II AS

---

### Resultatregnskap

	Note	2020	2019
<b>Driftskostnader</b>			
Annen driftskostnad	2	<u>83 751</u>	<u>68 097</u>
Driftsresultat		<u>-83 751</u>	<u>-68 097</u>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		<u>747</u>	<u>1 028</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-83 004</u>	<u>-67 069</u>
<b>Årsresultat</b>		<u>-83 004</u>	<u>-67 069</u>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer annen egenkapital	8	<u>-83 004</u>	<u>-67 069</u>

Pemseo Dokumentnøkkel: FOAEL-PFHCV-JLAP6-7V505-V50AQ-4QNXB



## Rhea Capital II AS

---

### Balanse pr. 31. desember

	Note	2020	2019
<b>Anleggsmidler</b>			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i aksjer og andeler	3	<u>4 000 001</u>	<u>4 000 001</u>
Sum finansielle anleggsmidler		<u>4 000 001</u>	<u>4 000 001</u>
Sum anleggsmidler		<u>4 000 001</u>	<u>4 000 001</u>
<b>Omløpsmidler</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		<u>83 033</u>	<u>158 294</u>
Sum omløpsmidler		<u>83 033</u>	<u>158 294</u>
Sum eiendeler		<u>4 083 034</u>	<u>4 158 295</u>



## Rhea Capital II AS

### Balanse pr. 31. desember

	Note	2020	2019
<b>Egenkapital</b>			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	7, 8	6 862 043	6 862 043
Sum innskutt egenkapital		6 862 043	6 862 043
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Udekket tap	8	-3 373 861	-3 290 857
Sum opptjent egenkapital		-3 373 861	-3 290 857
Sum egenkapital		3 488 182	3 571 186
<b>Gjeld</b>			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		9 503	1 761
Skyldige offentlige avgifter		27 848	27 848
Annen kortsiktig gjeld	4, 5	557 501	557 500
Sum kortsiktig gjeld		594 852	587 109
Sum gjeld		594 852	587 109
Sum egenkapital og gjeld		4 083 034	4 158 295

31. desember 2020  
Bergen, 23. juni 2021

<hr/> Bjørn Kristian Eide styremedlem	<hr/> Hans Martin Grøvdal styremedlem	<hr/> Thorolf Hestness styremedlem
<hr/> Marianne Thunes styremedlem	<hr/> Arne Kjetil Møkster daglig leder	<hr/> Stein Pettersen styreleder

Pemneo Dokumentnøkkel: FOAEL-PFHCV-JLAP6-7V505-V50AQ-4QNXB



## Rhea Capital II AS

---

### Noter til regnskapet for 2020

#### Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

##### *Tilknyttet selskap*

Tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

##### *Driftsinntekter*

Gevinster ved realisasjon av selskapets investeringer føres som driftsinntekt i resultatregnskapet.

##### *Klassifisering og vurdering av balanseposter*

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, 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 etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

##### *Fordringer*

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.

##### *Investering i aksjer og andeler*

Aksjer og andeler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen.

##### *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 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. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjørt.

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

Det har ikke vært ansatte sysselsatt i løpet av regnskapsåret og det har heller ikke vært kostnader knyttet til styregodtgjørelse. Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapet har ikke gitt lån eller stilt sikkerhet til styremedlemmer eller deres nærstående.



## Rhea Capital II AS

### Noter til regnskapet for 2020

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:	2020	2019
Revisjon	30 831	28 829

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

### Note 3 - Aksjer og andeler i andre selskaper

Selskap	Anskaff.kost	Bokført verdi
Wellis AS**	45 075 550	4 000 000
PC Fibre LLP*		1
Sum	45 075 550	4 000 001

\*Selskapets investering i PC Fibre LLP er uvesentlig og står bokført til 1 NOK.

\*\* Selskapet er eier av 14,94% av Wellis AS som igjen er eier av 99,39 % av aksjene i datterselskapet, Wellis MPcD AS.

Driften i dette selskap ble betydelig lagt om i 2018 og kostnadsnivået ble vesentlig redusert. Dette er videreført gjennom 2019 og i 2020. Samtidig har selskapet fokusert på markedsarbeid og lagt ned betydelige ressurser i utvikling av en ny 18 ¾ PCD. Dette er en high-end tetningsløsning for MPD- boring og som i mars 2020 ble kvalifisert og kommersielt klar til bruk gjennom egen kontrakt med kunde. Selskapet ble i juni 2019 tildelt kontrakt med Equinor for sin nyutviklede 18 ¾ PCD for bruk på Kvitebjørn feltet i Nordsjøen. Dette har vært et betydelig gjennombrudd for selskapet og kontrakten innebar en realisasjon av den nyutviklede 18 ¾ PCD'en til Equinor i 2020 med krav og rett til operasjonelle støttefunksjoner fra Wellis MPcD AS. Varigheten av operasjonen er usikker, men det planlegges ytterligere brønner på feltet som sikrer bruk av utstyret og operasjonelle støttefunksjoner fra Wellis MPcD AS i 2021 og fremover.

Det arbeides med ytterligere salgs – og utstysleveranser, herunder inngåelse av avtaler knyttet til operasjonelle støttefunksjoner gjennom selskapets kontakter og for bruk / operasjon i Malaysia, Kuwait m.m. og i Nordsjøbassenget.

Som følge av Covid – 19 viruset, har myndighetene i en rekke land satt i gang kraftige tiltak for å redusere spredningen av viruset. Dette har preget markedsituasjonen for selskapet gjennom hele 2020 og inn i 2021. Dette gjelder spesielt fall i oljepris i 2020 og lav etterspørsel etter selskapets produkter og tjenester. Oljeprisen har steget betydelig i slutten av 2020 og starten av 2021 og selskapet ser frem til et mer stabiliserende nivå av oljepris og dette forventes å ha en positiv effekt på selskapets økonomiske utsikter og finansielle stilling fremover. Omfanget, varigheten og den økonomiske effekten av en slik stabiliserende situasjon, er usikkert og avhengig av nivå av disse endringene – som ikke kan nøyaktig estimeres på det nåværende tidspunkt.

Det er pr. regnskapsavleggelse gjennomført en rekke tiltak for å redusere kostnadene i Wellis AS / Wellis MPcD AS gjennom store deler av 2019 og hele 2020. Selskapet har gjennom inngåtte kontrakter pr. tidspunkt for regnskapsavleggelse - finansiert sin virksomhet gjennom 2021. Et eventuelt ytterligere kapitalbehov for finansiell sikring av selskapets drift utover dette tidspunkt, vil bli søkt fremmet for selskapets aksjonærer / generalforsamling for behandling – dersom dette ansees aktuelt og nødvendig.

Med basis i ovennevnte forhold og risikomomenter og i samsvar med regnskapslovens § 4-5, er



## Rhea Capital II AS

### Noter til regnskapet for 2020

forutsetningene for fortsatt drift lagt til grunn for utarbeidelsen av regnskapet for 2020 for Wellis AS og Wellis MPcD AS.

Wellis AS har med basis i gjennomførte salgsprosjekter og den positive utviklingen forøvrig gjennom 2020 for datterselskapet, videreført balanseføring av sin aksjeinvestering i Wellis MPcD AS i regnskapet for 2020, til nedskrevet balanseført verdi pr. 31.12.2019 på MNOK 27. Lånene til datterselskapet er balanseført til nominell verdi pr. 31.12.2020 inkl. opptjente renter på til sammen, MNOK 16. Aksjene og fordringenes virkelige verdi er avhengig av blant annet økonomisk / finansiell verdi av inntjening av inngåtte kontrakter og datterselskapets evne til å inngå nye lønnsomme kontrakter i markedet, herunder salg av selskapets produkter og tjenester. Med basis i ovennevnte forhold og risikomomenter, kan det foreligge usikkerhet knyttet til virkelig verdi av selskapets aksjer og fordringer. Usikkerheten kan medføre at balanseført verdi på investeringen på til sammen, MNOK 43 er overvurdert.

#### Note 4 - Andre forpliktelser

I forbindelse med realisasjon av investeringer skal Rhea Capital II AS i noen tilfeller betale suksesshonorar til Rhea Capital Management AS. Pr 31.12.20 har Rhea Capital II AS en estimert forpliktelse til å betale NOK 0,-.

#### Note 5 - Fordringer og gjeld

<i>Annen Kortsiktig gjeld</i>	2020	2019
Avsatt Styrehonorar*	197 500	197 500
Gjeld til Wellis AS	360 000	360 000
Sum	557 500	557 500

\* Gjelder styrehonorar for 2017. Det er ikke kostnadsført styrehonorar for 2019 eller 2020.

#### Note 6 - Skatt

<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	-83 004	-67 069
Årets skattegrunnlag	-83 004	-67 069

<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2020	2019
Akkumulert fremførbart underskudd	-8 239 685	-8 156 681
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-8 239 685	-8 156 681
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-1 812 731	-1 794 470

Utsatt skattefordel balanseføres ikke ihht. GRS for små foretak.

#### Note 7 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

**Rhea Capital II AS****Noter til regnskapet for 2020**

	<b>Antall</b>	<b>Pålydende</b>	<b>Balanseført</b>
Ordinære aksjer	4 909 000	1,397849	6 862 041

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	<b>Ordinære aksjer</b>	<b>Eierandel</b>	<b>Stemmeandel</b>
H-Invest AS	672 723	13,70 %	13,70 %
Saturn AS	593 989	12,10 %	12,10 %
Moly AS	502 032	10,23 %	10,23 %
Farvatn Capital AS	490 900	10,00 %	10,00 %
Contingency AS	425 447	8,67 %	8,67 %
Cinus AS	384 891	7,84 %	7,84 %
Atlantic Dawn Ltd.	327 267	6,67 %	6,67 %
Eiken Invest AS	192 445	3,92 %	3,92 %
Aston Holding AS	188 178	3,83 %	3,83 %
Nautilus Invest AS	163 633	3,33 %	3,33 %
Thunes Holding AS	163 633	3,33 %	3,33 %
Taranger Fiskeriselskap AS	155 000	3,16 %	3,16 %
Gse Sandvik AS	155 000	3,16 %	3,16 %
H Østervold AS	155 000	3,16 %	3,16 %
Solhaug AS	139 500	2,84 %	2,84 %
Østerbris AS	93 000	1,89 %	1,89 %
Hufthammer Holding AS	81 817	1,67 %	1,67 %
Hercules Invest AS	24 545	0,50 %	0,50 %
<b>Sum</b>	<b>4 909 000</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

Følgende styremedlemmer med nærstående har direkte/indirekte eierinteresser i selskapet:

Marianne Thunes	Thunes Holding AS, Hercules Invest AS, Saturn AS.
Hans M Gravdal	Cinus AS, Saturn AS.
Thorolf Hestness	H-Invest AS.

**Note 8 - Egenkapital**

	<b>Aksjekapital</b>	<b>Udekket tap</b>	<b>Sum</b>
Egenkapital 01.01.	6 862 043	-3 290 856	3 571 187
Årsresultat	0	-83 004	-83 004
<b>Egenkapital 31.12.</b>	<b>6 862 043</b>	<b>-3 373 860</b>	<b>3 488 183</b>

**Note 9 - Hendelser etter årets utgang, Covid -19 – fortsatt drift**

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 i en periode føre til redusert økonomisk aktivitet nasjonalt og globalt. De makroøkonomiske konsekvensene av virusutbruddet samt vesentlig fall i global oljepris, har så langt medført vesentlige negative påvirkninger for selskapets investering i Wellis AS / Wellis MPcD AS, jfr.



## Rhea Capital II AS

---

### Noter til regnskapet for 2020

note 4. Selskapet følger nøye med på situasjonen og vil vurdere å iverksette ytterligere tiltak for å søke å minimere negativ effekt på selskapet og dets eiendeler.

Med basis i ovennevnte og risikomomenter benevnt i note 3 ovenfor – og i samsvar med regnskapslovens § 4-5, bekreftes det at forutsetningene for fortsatt drift i selskapet Rhea Capital II AS er tilstede og er således lagt til grunn ved utarbeidelsen av selskapets regnskap, dog kan det opplyses at det foreligger usikkerhet knyttet til fortsatt drift av underliggende investering – som kan skape usikkerhet i / for fortsatt drift i Rhea Capital II AS og ha betydning for virkelig verdi av selskapets aksjer og fordringer i / på dette selskap, jfr. for øvrig note 3.



## 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

Styremedlem

På vegne av: Rhea Capital II AS

Serienummer: 9578-5999-4-1713671

IP: 77.16.xxx.xxx

2021-06-21 13:59:28Z



### Stein Pettersen

Styreleder

På vegne av: Rhea Capital II AS

Serienummer: 9578-5999-4-1243082

IP: 85.166.xxx.xxx

2021-06-21 17:12:08Z



### Marianne Thunes

Styremedlem

På vegne av: Rhea Capital II AS

Serienummer: 9578-5995-4-524335

IP: 158.248.xxx.xxx

2021-06-21 21:14:46Z



### Bjørn Kristian Eide

Styremedlem

På vegne av: Rhea Capital II AS

Serienummer: 9578-5994-4-546873

IP: 89.10.xxx.xxx

2021-06-22 05:23:17Z



### Arne Kjetil Møkster

Daglig leder

På vegne av: Rhea Capital II AS

Serienummer: 9578-5995-4-1369575

IP: 88.151.xxx.xxx

2021-06-22 06:54:37Z



### Hans Martin Gravdal

Styremedlem

På vegne av: Rhea Capital II AS

Serienummer: 9578-5993-4-3269242

IP: 213.239.xxx.xxx

2021-06-23 08:05:43Z



Penneo Dokumentnøkkel: FOAEL-PFHCV-JLAP6-7V505-V50AQ-4QNXB

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>



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 II AS

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Rhea Capital II 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 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 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, 23. juni 2021  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Kjetil Håvardstun  
statsautorisert revisor

Penneo DokumentID: 0X7ZF-7HEI8-HUUB2-B024P-VY02S-8KPO5



# 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

2021-06-23 13:10:24Z



Penneo DokumentID: OX7ZF-7HEI8-HUUB2-B024P-VY02S-8KPOS

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>