



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 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:	Christoffer Ringdal
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	16.06.2022

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, 09.05.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	54 529	83 751
Sum kostnader		54 529	83 751
Driftsresultat		-54 529	-83 751
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		323	747
Sum finansinntekter		323	747
Nedskrivning Aksjer Wellis MPcD AS	3	3 999 999	
Tap ved realisasjon Aksjer PC Fibre LLP.	3	3 853 330	
Sum finanskostnader		7 853 329	
Netto finans	3	-2 005 419	747
Ordinært resultat før skattekostnad		-2 059 948	-83 004
Ordinært resultat etter skattekostnad		-2 059 948	-83 004
Årsresultat		-2 059 948	-83 004
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	4	-2 059 948	-83 004
Sum overføringer og disponeringer		-2 059 948	-83 004



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	3	1	4 000 001
Sum finansielle anleggsmidler		1	4 000 001
Sum anleggsmidler		1	4 000 001
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 016 760	83 033
Sum omløpsmidler		2 016 760	83 033
SUM EIENDELER		2 016 761	4 083 034
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4, 8	6 862 043	6 862 043
Sum innskutt egenkapital		6 862 043	6 862 043
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	-5 433 808	-3 373 861
Sum opptjent egenkapital		-5 433 808	-3 373 861
Sum egenkapital		1 428 235	3 488 182
Sum langsiktig gjeld		0	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		3 178	9 503
Skyldige offentlige avgifter		27 848	27 848
Annen kortsiktig gjeld	6, 7	557 500	557 501
Sum kortsiktig gjeld		588 526	594 852
Sum gjeld		588 526	594 852
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 016 761	4 083 034



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 675013

Enheten

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

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: Christoffer Ringdal
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.06.2022

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: 991 478 701
RHEA CAPITAL II AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	54 529	83 751
Sum kostnader		54 529	83 751
Driftsresultat		-54 529	-83 751
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		323	747
Sum finansinntekter		323	747
Nedskrivning Aksjer Wellis MPcD AS	3	3 999 999	
Tap ved realisasjon Aksjer PC Fibre LLP.	3	3 853 330	
Sum finanskostnader		7 853 329	
Netto finans	3	-2 005 419	747
Ordinært resultat før skattekostnad		-2 059 948	-83 004
Ordinært resultat etter skattekostnad		-2 059 948	-83 004
Årsresultat		-2 059 948	-83 004
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	4	-2 059 948	-83 004
Sum overføringer og disponeringer		-2 059 948	-83 004



Organisasjonsnr: 991 478 701
RHEA CAPITAL II AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
--------------	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investeringer i aksjer og andeler 3

1 4 000 001

Sum finansielle anleggsmidler

1 4 000 001

Sum anleggsmidler

1 4 000 001

Omløpsmidler

Varer

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende

2 016 760 83 033

Sum omløpsmidler

2 016 760 83 033

SUM EIENDELER

2 016 761 4 083 034

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 4, 8

6 862 043 6 862 043

Sum innskutt egenkapital

6 862 043 6 862 043

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 4

-5 433 808 -3 373 861

Sum opptjent egenkapital

-5 433 808 -3 373 861

Sum egenkapital

1 428 235 3 488 182

Sum langsiktig gjeld

0 0

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld

3 178 9 503

Skyldige offentlige

avgifter

27 848 27 848

Annen kortsiktig gjeld 6, 7

557 500 557 501

Sum kortsiktig gjeld

588 526 594 852

Sum gjeld

588 526 594 852



SUM EGENKAPITAL OG GJELD

2 016 761

4 083 034



Organisasjonsnr: 991 478 701
RHEA CAPITAL II AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
8

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
Cinus AS	384891.00	7.84%	Ordinære aksjer
Farvatn Capital AS	490900.00	10.00%	Ordinære aksjer
Contingency AS	425447.00	8.67%	Ordinære aksjer
Moly AS	502032.00	10.23%	Ordinære aksjer
Aston Holding As	188178.00	3.83%	Ordinære aksjer
Eiken Invest AS	192445.00	3.92%	Ordinære aksjer
Taranger Fiskeriselskap AS	155000.00	3.16%	Ordinære aksjer
Nautilus Invest AS	163633.00	3.33%	Ordinære aksjer
Thunes Holding AS	163633.00	3.33%	Ordinære aksjer
Gse Sandvik AS	155000.00	3.16%	Ordinære aksjer
H Østervold AS	155000.00	3.16%	Ordinære aksjer
Østerbris AS	93000.00	1.89%	Ordinære aksjer
Solhaug AS	139500.00	2.84%	Ordinære aksjer
Hercules Invest AS	24545.00	0.50%	Ordinære aksjer
Hufthammer Holding AS	81817.00	1.67%	Ordinære aksjer
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	4581733.00	93.33%	

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>
	33844.00	30831.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	33844.00	30831.00

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00

<u>Omløpsmidler</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
<u>Skattemessig fremf.undersk.</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
<u>Kortsiktig gjeld</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>



Rhea Capital II AS

Noter til regnskapet for 2021

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 nyttegjort.



Rhea Capital II AS

Noter til regnskapet for 2021

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 tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapet har ikke gitt lån eller stilt sikkerhet til styremedlemmer eller deres nærstående.

<i>Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i>	2021	2020
Revisjon	33 844	30 831

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

Note 3 - Aksjer og andeler i andre selskaper

Selskap	Anskaff.kost	Bokført verdi
Wellis AS	45 075 550	1

PC Fibre LLP

Selskaper aksjer i PC Fibre LLP (Elmarco) ble solgt i sin helhet i 2021 for et samlet vederlag på MNOK 1,9. Aksjene var tidligere regnskapsmessig nedskrevet i sin helhet og endelig realisert tap på denne investeringen er ca MNOK 3,8.

Wellis AS

Selskapet er eier av 14,94 % av aksjene i Wellis AS, som igjen eier 99,39 % av aksjene i datterselskapet, Wellis MPcD AS. Sistnevnte selskap opphørte med driften i løpet av vinteren 2021/ 2022. Investeringen ansees således som tapt og er regnskapsmessig nedskrevet i sin helhet til NOK 1 pr. 31.12.2021.

Note 4 - Egenkapital

	Aksjekapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01.	6 862 043	-3 373 861	3 488 182
Årsresultat	0	-2 059 948	-2 059 948
Egenkapital 31.12.	6 862 043	-5 433 809	1 428 234



Rhea Capital II AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 5 - Skatt

<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	-2 059 948	-83 004
Nedskrivning på aksjer og andre verdipapir kostnadsført i året	-1 847 588	0
Regnskapsmessig tap realisasjon av aksjer	3 853 330	0
Årets skattegrunnlag	<u>-54 206</u>	<u>-83 004</u>
<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2021	2020
Akkumulert fremførbart underskudd	<u>-8 293 891</u>	<u>-8 239 685</u>
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-8 293 891</u>	<u>-8 239 685</u>
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-1 824 656	-1 812 731

Utsatt skattefordel balanseføres ikke ihht. GRS for små foretak.

Note 6 - Andre forpliktelser

I forbindelse med realisasjon av investeringer skal Rhea Capital II AS i noen tilfeller betale suksesshonorar til Rhea Capital Management AS. Pr 31.12.21 har Rhea Capital II AS en estimert forpliktelse til å betale NOK 0,-.

Note 7 - Fordringer og gjeld

<i>Annen Kortsiktig gjeld</i>	2021	2020
Avsatt Styrehonorar*	197 500	197 500
Gjeld til Wellis AS	360 000	360 000
Sum	<u>557 500</u>	<u>557 500</u>

* Gjelder styrehonorar for 2017. Det er ikke kostnadsført styrehonorar for perioden 2018 - 2021.



Rhea Capital II AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 8 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	4 909 000	1,397849	6 862 041

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
H-Invest AS	672 723	13,70 %	14,68 %
Saturn AS	593 989	12,10 %	12,96 %
Cinus AS	384 891	7,84 %	8,40 %
Farvatn Capital AS	490 900	10,00 %	10,71 %
Contingency AS	425 447	8,67 %	9,29 %
Moly AS	502 032	10,23 %	10,96 %
Aston Holding As	188 178	3,83 %	4,11 %
Eiken Invest AS	192 445	3,92 %	4,20 %
Taranger Fiskeriselskap AS	155 000	3,16 %	3,38 %
Nautilus Invest AS	163 633	3,33 %	3,57 %
Thunes Holding AS	163 633	3,33 %	3,57 %
Gse Sandvik AS	155 000	3,16 %	3,38 %
H Østervold AS	155 000	3,16 %	3,38 %
Østerbris AS	93 000	1,89 %	2,03 %
Solhaug AS	139 500	2,84 %	3,04 %
Hercules Invest AS	24 545	0,50 %	0,54 %
Hufthammer Holding AS	81 817	1,67 %	1,79 %
Sum	4 581 733	93,33 %	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 9 - Fortsatt drift

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 for 2021.



Building a better
working world

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 II AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Rhea Capital II 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, 14. juni 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kjetil Håvardstun
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnr: YGWZ-NPWIZ-NZOC8-35MD2-0XJMMH-UEQQP



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

2022-06-14 11:46:41 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: IYGWZ-NPWIZ-NZOC8-3SMD2-0XJMN-UEQQP

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 II AS

Årsrapport for 2021

- Årsregnskap**
- Resultatregnskap
 - Balanse
 - Noter

Revisjonsberetning

Penneo Dokumentnøkkel: H0NXX-2N5W6 CUBDC-86VKI-DC25K-XXVKB



Rhea Capital II AS

Resultatregnskap

	Note	2021	2020
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	2	<u>54 529</u>	<u>83 751</u>
Driftsresultat		<u>-54 529</u>	<u>-83 751</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		323	747
Nedskrivning Aksjer Wellis MPcD AS	3	3 999 999	0
Rev. av tidl. års ned. PC Fibre LLP.	3	-5 847 587	0
Tap ved realisasjon Aksjer PC Fibre LLP.	3	<u>3 853 330</u>	<u>0</u>
Netto finansposter		<u>-2 005 419</u>	<u>747</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-2 059 948</u>	<u>-83 004</u>
Årsresultat		<u>-2 059 948</u>	<u>-83 004</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	4	<u>-2 059 948</u>	<u>-83 004</u>

Penneo Dokumentnøkkel: H0NXX-2NSWE-CUBDC-B6VKI-DC2SX-XXWKB



Rhea Capital II AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i aksjer og andeler	3	<u>1</u>	<u>4 000 001</u>
Sum finansielle anleggsmidler		<u>1</u>	<u>4 000 001</u>
Sum anleggsmidler		<u>1</u>	<u>4 000 001</u>
Omløpsmidler			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		<u>2 016 760</u>	<u>83 033</u>
Sum omløpsmidler		<u>2 016 760</u>	<u>83 033</u>
Sum eiendeler		<u>2 016 761</u>	<u>4 083 034</u>

Pennepa Dokumentnr.: HONXX-ZINSWE-CUBDC-BGVIKI-DC2SX-XXYK8



Rhea Capital II AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2021	2020
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	4, 8	6 862 043	6 862 043
Sum innskutt egenkapital		6 862 043	6 862 043
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	4	-5 433 808	-3 373 861
Sum opptjent egenkapital		-5 433 808	-3 373 861
Sum egenkapital		1 428 235	3 488 182
Gjeld			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		3 178	9 503
Skyldige offentlige avgifter		27 848	27 848
Annen kortsiktig gjeld	6, 7	557 500	557 501
Sum kortsiktig gjeld		588 526	594 852
Sum gjeld		588 526	594 852
Sum egenkapital og gjeld		2 016 761	4 083 034

31. desember 2021
Bergen, 9. juni 2022

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

Penneo Dokumentnøkkel: HQXK-2MSWE-CUBDC-86VKI-DC25X-XXWK8



Rhea Capital II AS

Noter til regnskapet for 2021

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 nyttegjort.



Rhea Capital II AS

Noter til regnskapet for 2021

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.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:	2021	2020
Revisjon	33 844	30 831

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

Note 3 - Aksjer og andeler i andre selskaper

Selskap	Anskaff.kost	Bokført verdi
Wellis AS	45 075 550	1

PC Fibre LLP

Selskaper aksjer i PC Fibre LLP (Elmarco) ble solgt i sin helhet i 2021 for et samlet vederlag på MNOK 1,9. Aksjene var tidligere regnskapsmessig nedskrevet i sin helhet og endelig realisert tap på denne investeringen er ca MNOK 3,8.

Wellis AS

Selskapet er eier av 14,94 % av aksjene i Wellis AS, som igjen eier 99,39 % av aksjene i datterselskapet, Wellis MPcD AS. Sistnevnte selskap opphørte med driften i løpet av vinteren 2021/ 2022. Investeringen ansees således som tapt og er regnskapsmessig nedskrevet i sin helhet til NOK 1 pr. 31.12.2021.

Note 4 - Egenkapital

	Aksjekapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01.	6 862 043	-3 373 861	3 488 182
Årsresultat	0	-2 059 948	-2 059 948
Egenkapital 31.12.	6 862 043	-5 433 809	1 428 234



Rhea Capital II AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 5 - Skatt

<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	-2 059 948	-83 004
Nedskrivning på aksjer og andre verdipapir kostnadsført i året	-1 847 588	0
Regnskapsmessig tap realisasjon av aksjer	3 853 330	0
Årets skattegrunnlag	<u>-54 206</u>	<u>-83 004</u>

<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2021	2020
Akkumulert fremførbart underskudd	<u>-8 293 891</u>	<u>-8 239 685</u>
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-8 293 891</u>	<u>-8 239 685</u>
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-1 824 656	-1 812 731

Utsatt skattefordel balanseføres ikke ihht. GRS for små foretak.

Note 6 - Andre forpliktelser

I forbindelse med realisasjon av investeringer skal Rhea Capital II AS i noen tilfeller betale suksesshonorer til Rhea Capital Management AS. Pr 31.12.21 har Rhea Capital II AS en estimert forpliktelse til å betale NOK 0,- .

Note 7 - Fordringer og gjeld

<i>Annen Kortsiktig gjeld</i>	2021	2020
Avsatt Styrehonorar*	197 500	197 500
Gjeld til Wellis AS	<u>360 000</u>	<u>360 000</u>
Sum	<u>557 500</u>	<u>557 500</u>

* Gjelder styrehonorar for 2017. Det er ikke kostnadsført styrehonorar for perioden 2018 - 2021.

Penneo Dokumentnøkkel: H0MXI:-2NSWE-CUBDC-86VKI-DC7SX-XXIK8



Rhea Capital II AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 8 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	4 909 000	1,397849	6 862 041

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
H-Invest AS	672 723	13,70 %	14,68 %
Saturn AS	593 989	12,10 %	12,96 %
Cinus AS	384 891	7,84 %	8,40 %
Farvatn Capital AS	490 900	10,00 %	10,71 %
Contingency AS	425 447	8,67 %	9,29 %
Moly AS	502 032	10,23 %	10,96 %
Aston Holding AS	188 178	3,83 %	4,11 %
Eiken Invest AS	192 445	3,92 %	4,20 %
Taranger Fiskeriselskap AS	155 000	3,16 %	3,38 %
Nautilus Invest AS	163 633	3,33 %	3,57 %
Thunes Holding AS	163 633	3,33 %	3,57 %
Gse Sandvik AS	155 000	3,16 %	3,38 %
H Østervold AS	155 000	3,16 %	3,38 %
Østerbris AS	93 000	1,89 %	2,03 %
Solhaug AS	139 500	2,84 %	3,04 %
Hercules Invest AS	24 545	0,50 %	0,54 %
Hufthammer Holding AS	81 817	1,67 %	1,79 %
Sum	4 581 733	93,33 %	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 9 - Fortsatt drift

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 for 2021.

Penneco Dokumentnøkkel: H0NXX-2NSWE-CUBDC-66VKF-DC2SX-XXWKB



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: 85.166.xxx.xxx

2022-06-08 12:15:49 UTC



Marianne Thunes

Styremedlem

På vegne av: Rhea Capital II AS

Serienummer: 9578-5995-4-524335

IP: 77.16.xxx.xxx

2022-06-08 12:57:05 UTC



Stein Pettersen

Styreleder

På vegne av: Rhea Capital II AS

Serienummer: 9578-5999-4-1243082

IP: 88.90.xxx.xxx

2022-06-08 19:33:34 UTC



Hans Martin Gravdal

Styremedlem

På vegne av: Rhea Capital II AS

Serienummer: 9578-5993-4-3269242

IP: 82.134.xxx.xxx

2022-06-10 13:09:08 UTC



Arne Kjetil Møkster

Daglig leder

På vegne av: Rhea Capital II AS

Serienummer: 9578-5995-4-1369575

IP: 88.151.xxx.xxx

2022-06-10 13:35:31 UTC



Bjørn Kristian Eide

Styremedlem

På vegne av: Rhea Capital II AS

Serienummer: 9578-5994-4-546873

IP: 89.10.xxx.xxx

2022-06-12 14:17:08 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: H0NXX-2NSWE-CUBDC-86Vki-DC2SX-XXWKB

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>