



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - 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: 01.01.2018 - 31.12.2018

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: 28.06.2019

Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

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, 19.11.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		3 474 167	3 555 500
Sum inntekter		3 474 167	3 555 500
Kostnader			
Lønnskostnad	3	3 192 846	3 561 826
Annen driftskostnad	3	186 280	523 790
Sum kostnader		3 379 126	4 085 616
Driftsresultat		95 041	-530 116
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		1 885	961 049
Sum finansinntekter		1 885	961 049
Netto finans		1 885	961 049
Ordinært resultat før skattekostnad	5	96 926	430 933
Ordinært resultat etter skattekostnad		96 926	430 933
Årsresultat		96 926	430 933
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	6	96 926	430 933
Sum overføringer og disponeringer		96 926	430 933



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4	100 001	1
Sum finansielle anleggsmidler		100 001	1
Sum anleggsmidler		100 001	1
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		2 214 375	1 000 000
Andre fordringer		2 928	28 280
Sum fordringer		2 217 303	1 028 280
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	2	397 745	1 229 932
Sum omløpsmidler		2 615 048	2 258 212
SUM EIENDELER		2 715 049	2 258 213
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	23 996	-72 930
Sum opptjent egenkapital		23 996	-72 930



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Sum egenkapital		1 548 787	1 451 861
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			23 478
Skyldige offentlige avgifter	2	369 155	466 260
Annen kortsiktig gjeld		797 107	316 614
Sum kortsiktig gjeld		1 166 262	806 352
Sum gjeld		1 166 262	806 352
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 715 049	2 258 213



Rhea Capital Management AS

Årsrapport for 2018

Årsregnskap
- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

Revisjonsberetning



Rhea Capital Management AS

Resultatregnskap

	Note	2018	2017
Driftsinntekter			
Salgsinntekt		<u>3 474 167</u>	<u>3 555 500</u>
Driftskostnader			
Lønnskostnad	3	3 192 846	3 561 826
Annen driftskostnad	3	<u>186 280</u>	<u>523 790</u>
Sum driftskostnader		<u>3 379 126</u>	<u>4 085 616</u>
Driftsresultat		<u>95 041</u>	<u>-530 116</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		<u>1 885</u>	<u>961 049</u>
Ordinært resultat før skattekostnad	5	<u>96 926</u>	<u>430 933</u>
Årsresultat		<u>96 926</u>	<u>430 933</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	6	<u>96 926</u>	<u>430 933</u>



Rhea Capital Management AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2018	2017
Anleggsmidler			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i aksjer og andeler	4	100 001	1
Sum finansielle anleggsmidler		<u>100 001</u>	<u>1</u>
Sum anleggsmidler		<u>100 001</u>	<u>1</u>
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer		2 214 375	1 000 000
Andre fordringer		<u>2 928</u>	<u>28 280</u>
Sum fordringer		<u>2 217 303</u>	<u>1 028 280</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende	2	<u>397 745</u>	<u>1 229 932</u>
Sum omløpsmidler		<u>2 615 048</u>	<u>2 258 212</u>
Sum eiendeler		<u>2 715 049</u>	<u>2 258 213</u>





Rhea Capital Management AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2018	2017
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	6, 7	1 524 791	1 524 791
Sum innskutt egenkapital		1 524 791	1 524 791
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	6	23 996	-72 930
Sum opptjent egenkapital		23 996	-72 930
Sum egenkapital		1 548 787	1 451 861
Gjeld			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		0	23 478
Skyldige offentlige avgifter	2	369 155	466 260
Annen kortsiktig gjeld		797 107	316 614
Sum kortsiktig gjeld		1 166 262	806 352
Sum gjeld		1 166 262	806 352
Sum egenkapital og gjeld		2 715 049	2 258 213

31. desember 2018
Bergen, 28. juni 2019


Thorolf Hestness
styrets leder


Rolf Chrysten Hestness
styremedlem


Arne Kjetil Møkster
daglig leder



Rhea Capital Management AS

Noter til regnskapet for 2018

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 nyttegjørt.



Rhea Capital Management AS

Noter til regnskapet for 2018

Note 2 - Bankinnskudd

	2018
Bundne skattetrekkmidler utgjør	100 217

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

Lønnskostnader	2018	2017
Lønn og honorarer	2 648 780	2 909 983
Arbeidsgiveravgift	330 005	440 970
Pensjonskostnader	136 983	176 855
Andre ytelser	77 079	34 019
Sum	<u>3 192 847</u>	<u>3 561 827</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 2018.

Det er avsatt bonus på kr 570 500 inkl arbeidsgiveravgift i 2018.

	Lønn inkl. bonus	Pensjonsutgifter	Andre godtgjørelser
Daglig Leder	1 171 979	68 492	14 578

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

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

Note 4 - Investering i andre selskaper

Selskap	Ansk.år	Kontor	Eier- andel	Stemme- andel	Bokført verdi pr. 31.12
Rhea Capital III AS	2011	Bergen	0,39 %	0,39 %	1
Wellis AS	2018	Bergen	0,37 %	0,37 %	100 000
Sum					<u>100 001</u>



Rhea Capital Management AS

Noter til regnskapet for 2018

Note 5 - Skatt

Beregning av årets skattegrunnlag:	2018	2017
Ordinært resultat før skattekostnad	96 926	430 933
Permanente forskjeller	10 447	9 600
3% av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	0	28 709
Tilbakeføring av inntektsført utbytte	0	-956 955
Alminnelig inntekt	107 373	-487 713
Anvendt fremførbart underskudd	-107 373	0
Årets skattegrunnlag	0	-487 713

Oversikt over midlertidige forskjeller	2018	2017
Akkumulert fremførbart underskudd	-1 364 491	-1 471 864
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-1 364 491	-1 471 864

Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22% for i år, 23% for i fjor) -300 188 -338 529

Utsatt skattefordel balanseføres ikke ihht. GRS for små foretak.

Note 6 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	1 524 791	-72 930	1 451 861
Årsresultat	0	96 926	96 926
Egenkapital 31.12.	1 524 791	23 996	1 548 787

Note 7 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

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

Alle aksjer har lik stemmerett.

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel
Rhea Holding AS	117 825	51,00 %
Arese AS	56 602	24,50 %
Roztoc AS	56 602	24,50 %
Sum	231 029	100,00 %



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
Fax: +47 55 21 30 01
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 2018, 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 2018 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;



- 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 bokføringsskikk i Norge.

Bergen, 28. juni 2019
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Øyvind Nore
statsautorisert revisor

Perimeo Dokumentnøkkel: 1575H-DEJK2-0D77Y-1CLHN-1KHZZ-EW0UD



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."

Øyvind Nore

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-485745

IP: 145.62.xxx.xxx

2019-06-28 12:07:18Z



Penneo Dokumentnøkkel: 157SH-DEJK2-ODY7Y-1-CLHN-1NHZZ-ENQUD

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>