



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - 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:	01.01.2021 - 31.12.2021
-------------------------	-------------------------

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:	31.05.2022

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, 25.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: EUR	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	5	49 639	55 357
Sum kostnader		49 639	55 357
Driftsresultat		-49 639	-55 357
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	2	865 976	1 116 072
Valutagevinst		17 267	514 408
Reversert tidligere års nedskrivning - aksjer		0	1 415 167
Reversert tidligere års nedskrivning - fordringer		0	1 328 107
Sum finansinntekter		883 243	4 373 754
Rentekostnad til foretak i samme konsern		178 764	2 251
Nedskrivning aksjer	1	711 855	224 085
Nedskrivning fordring	2	207 120	217 458
Valutatap		9 848	781 125
Annen finanskostnad		12 772	1 467
Sum finanskostnader		1 120 359	1 226 386
Netto finans		-237 116	3 147 368
Ordinært resultat før skattekostnad		-286 755	3 092 011
Skattekostnad på ordinært resultat	6	126 575	235 862
Ordinært resultat etter skattekostnad		-413 330	2 856 149
Årsresultat		-413 330	2 856 149
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-413 330	2 856 149
Sum overføringer og disponeringer		-413 330	2 856 149



Balanse

Beløp i: EUR	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		0	0
Lån til foretak i samme konsern	2	15 501 814	20 111 455
Sum finansielle anleggsmidler		15 501 814	20 111 455
Sum anleggsmidler		15 501 814	20 111 455
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		5 763	
Sum fordringer		5 763	
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	1	1 415 167	1 732 551
Sum investeringer		1 415 167	1 732 551
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	317 182	15 395
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		317 182	15 395
Sum omløpsmidler		1 738 112	1 747 946
SUM EIENDELER		17 239 926	21 859 401
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	3,4	9 263 198	9 263 194



Balanse

Beløp i: EUR	Note	2021	2020
Annen innskutt egenkapital	3	51 605 806	59 318 203
Sum innskutt egenkapital		60 869 004	68 581 397
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	3	47 576 633	47 163 303
Sum opptjent egenkapital		-47 576 633	-47 163 303
Sum egenkapital		13 292 371	21 418 094
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	6	126 575	235 862
Kortsiktig konserngjeld	2	3 820 978	205 443
Sum kortsiktig gjeld		3 947 553	441 305
Sum gjeld		3 947 553	441 305
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		17 239 924	21 859 399



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 808816

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: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: 31.05.2022

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 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, 06.08.2022

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>2021</u>	<u>2020</u>
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	5	49 639	55 357
Sum kostnader		49 639	55 357
Driftsresultat		-49 639	-55 357
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	2	865 976	1 116 072
Valutagevinst		17 267	514 408
Reversert tidligere års nedskrivning - aksjer		0	1 415 167
Reversert tidligere års nedskrivning - fordringer		0	1 328 107
Sum finansinntekter		883 243	4 373 754
Rentekostnad til foretak i samme konsern		178 764	2 251
Nedskrivning aksjer	1	711 855	224 085
Nedskrivning fordring	2	207 120	217 458
Valutatap		9 848	781 125
Annen finanskostnad		12 772	1 467
Sum finanskostnader		1 120 359	1 226 386
Netto finans		-237 116	3 147 368
Ordinært resultat før skattekostnad		-286 755	3 092 011
Skattekostnad på ordinært resultat	6	126 575	235 862
Ordinært resultat etter skattekostnad		-413 330	2 856 149
Årsresultat		-413 330	2 856 149
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-413 330	2 856 149
Sum overføringer og disponeringer		-413 330	2 856 149



Sum egenkapital		13 292 371	21 418 094
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	6	126 575	235 862
Kortsiktig konserngjeld	2	3 820 978	205 443
Sum kortsiktig gjeld		3 947 553	441 305
Sum gjeld		3 947 553	441 305
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		17 239 924	21 859 399



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

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	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>
	14295.00	13031.00

<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1394.00	1988.00

<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	15689.00	15019.00

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%	-1593295.00	-204786.00
Stettin Nordic House AS	0.00%	0.00%	0.00	0.00
REO Finans AS	100.00%	100.00%	3337559.00	248225.00

Datterselskap er utelatt fra konsolideringen: Ja

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

Anleggsmidler



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6a, 0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 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

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Realkapital European Opportunity 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 oppfylder 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.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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. Betyggende 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 utfører 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.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne 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 og årsberetningen. 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 rettvisende 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.

Oslo, 30. mai 2022
ERNST & YOUNG AS

Andreas Lie
statsautorisert revisor



Realkapital European Opportunity AS

Årsregnskap
2021



Realkapital European Opportunity AS RESULTATREGNSKAP 01.01 - 31.12

Beløp i EUR	Note	2021	2020
DRIFTSKOSTNADER			
Annen driftskostnad	5	-49 639	-55 357
Sum driftskostnader		-49 639	-55 357
DRIFTSRESULTAT		-49 639	-55 357
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Renteinntekt fordringer	2	865 976	1 116 072
Valutagevinst		17 267	514 408
Reversert tidl. års nedskrivning aksjer	1	-	1 415 167
Reversert tidl. års nedskrivning fordringer	2	-	1 328 107
Nedskrivning av aksjer	1	-711 855	-224 085
Nedskrivning av fordringer	2	-207 120	-217 458
Valutatap		-9 848	-781 125
Rentekostnad gjeld		-178 764	-2 251
Annen rente og finanskostnad	1	-12 772	-1 467
Netto finansposter		-237 115	3 147 368
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		-286 755	3 092 011
Skattekostnad	6	126 575	235 862
ÅRSRESULTAT		-413 330	2 856 149
Opplysninger om avsetninger til/ overføringer fra			
Udekket tap		-413 330	2 856 149
Sum disponert		-413 330	2 856 149



Realkapital European Opportunity AS BALANSE 31.12

Beløp i EUR	Note	2021	2020
ANLEGGSMIDLER			
Langsiktig fordringer	2	15 501 814	20 111 455
Sum anleggsmidler		15 501 814	20 111 455
OMLØPSMIDLER			
Investeringsportefølje aksjer	1	1 415 167	1 732 551
Andre fordringer		5 763	-
Bankinnskudd	7	317 182	15 395
Sum omløpsmidler		1 738 112	1 747 946
SUM EIENDELER		17 239 925	21 859 400
EGENKAPITAL			
Aksjekapital	3,4	9 263 198	9 263 196
Annen innskutt egenkapital	3	51 605 806	59 318 203
Sum innskutt egenkapital		60 869 004	68 581 399
Udekket tap	3	-47 576 633	-47 163 303
Sum opptjent egenkapital		-47 576 633	-47 163 303
Sum egenkapital	3	13 292 372	21 418 096
GJELD			
Leverandørgjeld		-	-
Betalbar skatt	6	126 575	235 862
Gjeld til konsernselskap	2	3 820 978	205 443
Sum kortsiktig gjeld		3 947 553	441 305
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		17 239 925	21 859 400

Oslo, 11 mai 2022

Guibert Richard
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 anleggsmidler/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 Nedskrivning/ - reversert nedskrivning	Akkumulerte nedskrivninger	Bokført verdi	Resultat	Bokført egenkapital
REO Holdings LUX Sarl, Luxembourg	100 %	33 549 730	711 855	-33 549 730	-	-204 786	-1 593 295
Stettin Nordic House AS, Norge	-	-	-	-	-	-	-
REO Finans AS, Norge	100 %	1 415 167	-	-	1 415 167	248 225	3 337 559
SUM		34 964 897	711 855	-33 549 730	1 415 167	43 439	1 744 264

Stettin Nordic House AS er likvidert i 2021 med et regnskapsmessig tap på 12 770.
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 2021	Pålydende (inkludert kapitaliserte renter)	Årets Nedskrivning/ - reversert nedskrivning	Akkumulerte nedskrivninger	Bokført verdi
REO Green H Park sarl	3 mnd. Euribor +3%	592 513	24 258 360	0	-8 756 547	15 501 814
REO Invest Sarl	3 mnd. Euribor +3%	4 354	179 125	4 354	-179 125	0
REO Cergy Etoile Sarl	3 mnd. Euribor +3%	33 426	1 375 107	33 426	-1 375 107	0
REO Holding Lux Sarl	3 mnd. Euribor +3%	169 340	6 966 355	169 340	-6 966 355	0
REO Finans AS	3 mnd. Nibor +5,1%	32 612	0	0	0	0
Audrey Holdco Sarl	3 mnd. Euribor +1%	26 985	0	0	0	0
Green Holdco Sarl	3 mnd. Euribor +1%	6 746	0	0	0	0
SUM fordringer og renteinntekt		865 976	32 778 947	207 120	-17 277 134	15 501 814
Audrey Holdco Sarl	3 mnd. Euribor +1%	-222	0	0	0	0
Green Holdco Sarl	3 mnd. Euribor +1%	-56	0	0	0	0
REO Finans AS	3 mnd. Nibor +5,1%	-178 485	-3 820 978	0	0	-3 820 978
SUM gjeld og rentekostnad		-178 764	-3 820 978	0	0	-3 820 978

Note 3 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Udekket tap	Sum
Inng. balanse 01.01.	9 263 196	59 318 203	-47 163 303	21 418 095
Kapitalutvidelse	2	1 115 614	-	1 115 616
Tilleggsutbytte	-	-8 828 010	-	-8 828 010
Årets resultat	-	-	-413 330	-413 330
Sum egenkapital 31.12.	9 263 198	51 605 807	-47 576 633	13 292 372

Note 4 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapet har 73.980.987 aksjer hver pålydende NOK 1. Samlet aksjekapital utgjør NOK 73.980.987

Aksjonærer

Navn	Eierandel	Antall aksjer
Audrey Holdco Sarl	80,00 %	59 184 790
Green Holdco Sarl	20,00 %	14 796 197
Totalt	100,00 %	73 980 987



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 eller 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 2021.

Andre opplysninger	2021	2020
Revisjonshonorar inkl. mva	14 295	13 031
Andre revisortjenester	1 394	1 988

Note 6 - Skatt

	2021	2020
Grunnlag Betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	-286 755	3 092 011
Nedskrivninger / reverserte nedskrivninger	918 975	-2 301 731
Andre permanente forskjeller	-66 839	256 779
Endring midlertidige forskjeller	-	-
Skattepliktig inntekt	565 381	1 047 059
Betalbar skatt	126 575	235 862
Årets endring i utsatt skatt / utsatt skattefordel	-	-
Endring utsatt skatt som følge av valuta	-	-
Skattekostnad	126 575	235 862

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 2021, inkludert vurdering om det finansielle markedet og økonomiske forhold som kan endres over tid.