



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 993 372 404
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: RECTOR MARINUS INVEST AS
Forretningsadresse: c/o Pareto Investorservice AS
Dronning Mauds gate 3
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

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: Hans Gunnar Martinsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 09.07.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

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, 28.07.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad		285 250	285 250
Annen driftskostnad	2, 4	2 522 619	12 397 162
Sum kostnader		2 807 869	12 682 412
Driftsresultat		-2 807 869	-12 682 412
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på andre investeringer			183 446
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		69 015	19 599
Annen renteinntekt		1 735 372	12 995 591
Annen finansinntekt		243	3 761 652
Sum finansinntekter	2	1 804 630	16 960 288
Nedskrivning av finansielle eiendeler		1 127 288	38 379 094
Annen rentekostnad		81 544	104 005
Annen finanskostnad		235 418	
Sum finanskostnader	2	1 444 250	38 483 099
Netto finans		360 380	-21 522 811
Ordinært resultat før skattekostnad		-2 447 489	-34 205 223
Skattekostnad på ordinært resultat	6	147 996	138 605
Ordinært resultat etter skattekostnad		-2 595 485	-34 343 828
Årsresultat		-2 595 485	-34 343 828



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap			246 908
Lån til foretak i samme konsern	14	2 302 911	1 879 599
Investeringer i aksjer og andeler	5,12,1 3	12 026 105	
Andre fordringer	10		9 545 445
Sum finansielle anleggsmidler		14 329 016	11 671 952
Sum anleggsmidler		14 329 016	11 671 952
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	9,10		3 118 039
Sum fordringer			3 118 039
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		148 476	2 742 726
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		148 476	2 742 726
Sum omløpsmidler		148 476	5 860 765
SUM EIENDELER		14 477 492	17 532 717
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	15 372 100	15 372 100
Beholdning av egne aksjer		-1 257 000	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Sum innskutt egenkapital		14 115 100	15 372 100
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		1 640 210	289 129
Sum opptjent egenkapital		-1 640 210	-289 129
Sum egenkapital	7	12 474 890	15 082 971
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		173 976	1 186
Betalbar skatt	6	220 290	267 549
Kortsiktig konserngjeld	6		
Annen kortsiktig gjeld	9, 11	1 608 336	2 181 011
Sum kortsiktig gjeld		2 002 602	2 449 746
Sum gjeld		2 002 602	2 449 746
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		14 477 492	17 532 717



Rector Marinus Invest AS

Resultatregnskap

	Noter	2019	2018
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	2, 4	-2 807 869	-12 682 413
Sum driftskostnader		-2 807 869	-12 682 413
Driftsresultat		-2 807 869	-12 682 413
Finansposter			
Finansinntekter	2	1 804 631	16 960 288
Finanskostnader	2	-1 444 251	-38 483 099
Sum finansposter		360 380	-21 522 811
Resultat før skatt		-2 447 489	-34 205 223
Skattekostnad	6	-147 996	-138 605
Årsresultat		-2 595 485	-34 343 828
Disponeringer			
Overført fra overkurs		0	30 589 220
Overført fra annen egenkapital		2 595 485	3 754 608
Sum disponeringer		2 595 485	34 343 828

Penneo Dokumentnøkkel: KSIEI-OBZXA-PLQ6S-IQGMW-MSDD8-PZEAE



Rector Marinus Invest AS		Balanse	
	Noter	2019	2018
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Aksjer i Master Marine AS	5	0	0
Aksjer i MaMa Holdco AS	5	12 026 105	0
Aksjer i Fram Exploration AS	12	0	0
Aksjer i RMI 2 AS	13	0	246 908
Lån til Master Marine AS	10	0	9 545 445
Lån til selskap i samme konsern	14	2 302 911	1 879 599
Sum finansielle anleggsmidler		14 329 016	11 671 952
SUM ANLEGGSMIDLER		14 329 016	11 671 952
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	9, 10	0	3 118 039
Sum fordringer		0	3 118 039
Bankinnskudd, kontanter og lignende		148 476	2 742 726
SUM OMLØPSMIDLER		148 476	5 860 765
SUM EIENDELER		14 477 492	17 532 717



Rector Marinus Invest AS		Balanse	
	Noter	2019	2018
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	15 372 100	15 372 100
Egne aksjer		-1 257 000	0
Sum innskutt egenkapital		14 115 100	15 372 100
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-1 640 210	-289 129
Sum opptjent egenkapital		-1 640 210	-289 129
SUM EGENKAPITAL	7	12 474 890	15 082 971
GJELD			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		173 976	1 186
Betalbar skatt	6	220 290	267 549
Lån fra aksjonærer	11	1 037 836	956 836
Annen kortsiktig gjeld	9	570 500	1 224 175
Sum kortsiktig gjeld		2 002 602	2 449 746
SUM GJELD		2 002 602	2 449 746
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		14 477 492	17 532 717

Oslo, 29.06.2020

Jan Petter Sissener
styrets leder

Robert Sveen
styremedlem

Lars Chr. Wiese
styremedlem

Christian Åbyholm
styremedlem

Penneo Dokumentnøkkel: KSIEI-OBZXA-PLQ6S-IQGMW-MSDD8-PZEAE



Rector Marinus Invest AS

Noter 2019

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapskikk for små foretak. Følgende regnskapsprinsipper er anvendt:

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Langsiktig gjeld oppskrives ikke til virkelig verdi som følge av renteendring.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Kortsiktig gjeld oppskrives ikke til virkelig verdi som følge av renteendring.

Enkelte poster er vurdert etter andre regler, og redegjøres for nedenfor.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. For omregning benyttes Norges Bank sin midtkurs siste dag i regnskapsperioden.

Kurs NOK/EUR 31.12.2019

9,8638

Andre anleggssaker og andeler

Anleggssaker, og andre investeringer hvor selskapet ikke har betydelig innflytelse, balanseføres til anskaffelseskost. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående. Mottatt utbytte og andre overskuddsutdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Skatter

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Ved bruk av egenkapitalmetoden som vurderingsprinsipp for eierandeler i selskaper som er egne skattesubjekter, er resultatandelen allerede fratrukket skatt. Skatt tilknyttet egenkapitaltransaksjoner, for eksempel konsernbidrag, føres mot egenkapitalen.

Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og resultat av ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Note 2 Sammenslåtte poster

Andre driftskostnader består av:	2019	2018
Styrehonorar inkl. arbeidsgiveravgift	285 250	285 250
Revisjonshonorar	126 433	56 658
Forretningsførerhonorar	176 092	170 158
Juridisk honorar	632 362	776 876
VPS-kostnader	15 775	30 205
Tap på fordringer *)	1 561 334	11 363 167
Øvrige kostnader	10 623	99
Sum andre driftskostnader	2 807 869	12 682 413
Finansinntekter består av:	2019	2018
Renteinntekt bankinnskudd	556	1 442
Renteinntekt lån til Master Marine *)	1 734 816	12 994 150
Renteinntekt fra selskap i samme konsern	69 015	19 599
Reversert nedskrivning lån til Master Marine AS	0	183 446
Valutagevinst **)	243	3 761 652
Sum finansinntekter	1 804 631	16 960 288



Rector Marinus Invest AS

Noter 2019

Finanskostnader består av:	2019	2018
Annen rentekostnad	544	0
Nedskrivning lån til Master Marine AS - Estimaterendring (**)	0	34 205 223
Nedskrivning lån til Master Marine AS	251 327	0
Nedskrivning lån til selskap i samme konsern	428 201	0
Nedskrivning aksjer	447 760	4 173 871
Rentekostnad lån fra aksjonærer	81 000	104 005
Valutatap	235 418	0
Sum finanskostnader	1 444 251	38 483 099

*) Tap på fordringer under driftskostnadene vedrører tap på inntektsførte renteinntekter på lån til Master Marine.

**) Estimaterendring nedskrivning lån til Master Marine AS skyldes endring i verdsetting av lån gitt til Master Marine AS for årene 2015, 2016 og 2017. Lånet var i 2015, 2016 og 2017 opprinnelig verdsatt til 50 % av pålydende. I dom av 23.04.2019 i Oslo Tingrett, vedrørende nekting av fradragsrett for datterselskapet RMI 2 sitt skattemessige fremførbare underskudd pr. 31.12.2016, har retten kommet til at aksjene i selskapet ikke har en verdi som overstiger kr. 1,20 pr. stk. pr. 31.12.2016. Dette er bl.a. basert på faktiske transaksjonskurser for aksjene i selskapet, samt andre ytre omstendigheter. Som en følge av dette vil verdien av lån gitt til Master Marine AS ha en implisitt verdi på i underkant av 10 % for de aktuelle årene, og selskapet har på bakgrunn av dette anmodet om endret ligning for årene 2015, 2016 og 2017.

Note 3 Antall ansatte

Selskapet har ikke hatt noen ansatte i regnskapsåret, og er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. En slik tjenestepensjonsordning er derfor ikke opprettet.

Note 4 Ytelser til ledende personer, revisor mv.

Det er i året utbetalt kr. 285 250 (inkl. aga) i honorar til selskapets styre. Det er i året kostnadsført honorar til selskapets styre med NOK 285 250 (inkl. aga.).

Det er i året kostnadsført honorar til selskapets revisor med NOK 67 208 (inkl. mva) for ordinær revisjon og kr. 59 225 (inkl. mva) for andre tjenester.

Note 5 Aksjer i Master Marine AS og MaMa Holdco AS

Tidligere eide aksjer i Master Marine AS (nå Macro Offshore Management AS) ble slettet ved generalforsamling i Master Marine AS den 14.02.2019. I den samme generalforsamlingen ble selskapets fordring på Macro Offshore Management AS konvertert til egenkapital i Macro Offshore Management AS, ved utstedelse av nye aksjer. Den 03.06.2019 ble det avholdt generalforsamling i MaMa Holdco AS, der aksjekapitalen i MaMa Holdco AS ble forhøyet ved at aksjonærene i Macro Offshore Management AS benyttet sine aksjer i Macro Offshore Management AS som tingsinnskudd. Etter dette er selskapet eier i Macro Offshore Management AS gjennom aksjeeie i MaMa Holdco AS.

Aksjer i MaMa Holdco AS	Antall aksjer	Ansk.kost pr. aksje	Ansk.kost totalt
03.06.2019	696 430	17,27	12 026 105
Sum	696 430		12 026 105
Sum aksjer i MaMa Holdco AS	10 000 000		
Eierandel	6,96 %		

Anskaffelseskost totalt	12 026 105
Balanseført verdi totalt	12 026 105

Anskaffelseskost tilsvarende 10 % av pålydende på fordringen på Macro Offshore Management AS som ble konvertert til egenkapital 14.02.2019.

Tidligere eide aksjer i	Antall	Antall	Antall	Sum	Ansk.kost	Ansk.kost
Master Marine AS	A-aksjer	B-aksjer	C- og D-aksjer	antall aksjer	pr. aksje	totalt
30.11.2009	137 431 125			137 431 125	0,60	82 458 675
14.12.2009	1 100 000			1 100 000	0,62	683 364
19.01.2010	1 226 249			1 226 249	0,64	784 799
21.12.2016	3 168 000			3 168 000	0,00	0
06.12.2013		49 496 227		49 496 227	0,35	17 509 044
14.02.2019	-142 925 374	-49 496 227	0	-192 421 601		-101 435 882
14.02.2019				696 430	17,27	12 026 105
03.06.2019				-696 430		-12 026 105
Sum	0	0	0	0		0



Rector Marinus Invest AS

Noter 2019

Note 6 Skatt

	2019	2018
Årets skattekostnad fremkommer slik:		
Betalbar skatt på årets resultat	-147 996	-138 605
Brutto endring utsatt skatt	0	0
Årets totale skattekostnad	-147 996	-138 605

	2019	2018
Betalbar skatt i årets skattekostnad fremkommer slik:		
Ordinært resultat før skattekostnad	-2 447 489	-34 205 223
Permanente forskjeller	151 197	34 982 106
Endring midlertidige forskjeller	0	-1 776 460
Tidligere netto positiv agiogevinst fordring i utenlandsk valuta som ikke er inntektført	1 841 713	0
Regnskapsmessig reversert nedskrivning fordringer	0	0
Regnskapsmessig nedskrivning fordringer	679 528	
Regnskapsmessig nedskrivning investering i aksjer	447 760	4 173 871
Benyttet fremførbart skattemessig underskudd *)	0	-2 571 664
Alminnelig inntekt - Grunnlag betalbar skatt i resultatregnskapet	672 709	602 630
Avsatt konsernbidrag med skattemessig effekt	0	0
Grunnlag betalbar skatt i balansen	672 709	602 630
Beregnet betalbar skatt i resultatregnskapet (22 % / 23 %)	147 996	138 605
Beregnet betalbar skatt i balansen (22 % / 23 %)	147 996	138 605

	2019	2018
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:		
Langsiktige fordringer i utenlandsk valuta	0	-52 406 682
Underskudd til fremføring	0	0
Sum	0	-52 406 682
Utsatt skatt / (skattefordel) (22 %)	0	-11 529 470
Utsatt skatt / (skattefordel) regnskapsført (22 % %)	0	0

Selskapet har valgt å ikke regnskapsføre utsatt skattefordel.

	2019	2018
Betalbar skatt i balansen består av:		
Betalbar skatt på årets resultat	147 996	138 605
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	-56 650	0
Betalbar skatt for tidligere år som følge av endring av ligning	128 944	128 944
Sum	220 290	267 549

I brev av 25.09.2019 har Skatteetaten meldt til selskapet at de ikke er enig i selskapets skattemessige behandling av reteinntektene på lånet gitt til Master Marine AS. Dersom Skatteetaten vinner frem med sitt syn, vil inntekten for årene 2016 til 2018 bli økt med kr. 30 504 352, noe som vil føre til at selskapet må betale ytterligere kr. 8 501 455 i betalbar skatt for de tre årene. Selskapet har imotegått Skatteetatens syn, og saken er ikke ferdig behandlet på tidspunktet for fastsettelse av årsregnskapet for 2019. Det er i årsregnskapet ikke regnskapsført noen avsetning for evt. ytterligere betalbar skatt.

Note 7 Egenkapitalbevegelse

Disponering av årets resultat	Aksejkapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01	15 372 100	0	0	-289 129	15 082 971
Erverv egne aksjer		-1 257 000		1 244 405	-12 595
Årets resultat			0	-2 595 485	-2 595 485
Egenkapital 31.12	15 372 100	-1 257 000	0	-1 640 210	12 474 890

Rector Marinus Invest AS eier i tillegg indirekte 2 580 000 aksjer gjennom det heleide datterselskapet RMI 2 AS. Se note 8 for ytterligere informasjon.

Note 8 Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Selskapets aksjekapital på kr. 15 372 100 består av 15 372 100 aksjer à kr. 1.

Alle aksjer har lik stemmerett.

Selskapets aksjonærer:	Aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Wieco AS	2 707 000	17,6 %	23,5 %
Pareto Energy Solutions AS	2 580 000	16,8 %	22,4 %
Freyer Forvaltning AS	1 300 000	8,5 %	11,3 %
Sirius Securities AS	1 000 000	6,5 %	8,7 %
Tanja AS	838 000	5,5 %	7,3 %
Øvrige aksjonærer (eierandel/stemmeandel < 5 %)	3 110 100	20,2 %	27,0 %
Sum stemmeberettigede aksjer	11 535 100	75,0 %	100,0 %
Rector Marinus Invest AS (egne aksjer)	1 257 000	8,2 %	
Rector Marinus Invest AS (egne aksjer eiet av datterselskap)	2 580 000	16,8 %	0,0 %
Sum totalt	15 372 100	100,0 %	100,0 %

Aksjer i selskapet som eies av medlemmer av styret (direkte og indirekte)	Aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Jan Petter Sissener	1 000 000	6,5 %	8,7 %
Lars Christian Wiese	2 707 000	17,6 %	23,5 %

Penneo Dokumentnøkkel: KSIEI-OBZXA-PLQ6S-IQGMW-MSDD8-PZEAE



Rector Marinus Invest AS

Noter 2019

Note 9 Spesifikasjon av enkelte poster i balansen

	2019	2018
Andre kortsiktige fordringer:		
Påløpt rente lån til Master Marine AS	0	2 793 924
Påløpt gevinst valutawap	0	324 115
Sum	0	3 118 039
Annen kortsiktig gjeld:		
Styrehonorar inkl. sga	570 500	570 500
Kostnadsavsetninger	0	653 675
Sum	570 500	1 224 175

Note 10 Lån til Master Marine AS

I februar 2019 er det gjennomført en restrukturering av Master Marine AS. Ved restruktureringen ble alle eksisterende aksjer slettet. Lån EUR 140 000 000 ble konvertert til aksjer, slik at Nordic Capital og Rector Marinus Invest AS ble eneste aksjonærer i selskapet med eierandel 93,04 % / 6,96 %. Se også kommentarer i note 5.

Note 11 Lån fra aksjonærer

Selskapet har tatt opp lån fra aksjonærer/styrets medlemmer for å sikre at selskapet har tilstrekkelig likviditet. Lånet renteberegnes med 9 % p.a.

Styret har vurdert det dithen at det ikke var påkrevet med redegjørelse for avtalene iht. asl. § 3-8, da avtalene er inngått som led i selskapets vanlige virksomhet og inneholder pris og andre vilkår som er vanlige for slike avtaler.

Note 12 Aksjer i Fram Exploration AS

Forretningskontor	Trondheim
Anskaffelsesdato	21.12.2016
Eierandel	1,72 %
Antall aksjer	787 955
Anskaffelseskost totalt	200 000
Balansført verdi totalt	0

Note 13 Aksjer i RMI 2 AS (tidl. Pareto Growth AS)

Forretningskontor	Oslø
Anskaffelsesdato	21.12.2016
Eierandel	100,00 %
Resultat (100 %)	-184 137
Egenkapital (100 %)	2 455 005
Antall aksjer	2 328 206
Anskaffelseskost totalt	4 413 435
Balansført verdi totalt	0

RMI 2 AS er et investeringsselskap som eier aksjer i Fram Exploration AS og Rector Marinus Invest AS. Ervervet av RMI 2 AS ble gjennomført med det formål å få kontroll på dette selskapets aksjer i Rector Marinus Invest AS (egne aksjer).

Verdi av RMI 2 AS sine 2 580 000 aksjer i Rector Marinus Invest AS ble vurdert til totalt kr. 2 716 938 ved tidspunktet for erverv av RMI 2 AS. RMI 2 AS sin opprinnelige kostpris for aksjene i Rector Marinus Invest AS utgjør kr. 24 123 000.

Note 14 Lån til selskap i samme konsern

Lån til datterselskapet RMI 2 renteberegnes med NIBOR 3 mnd med tillegg av 1 %, og skal tilbakebetales innen 31.12.2020.

Note 15 Fortsatt drift

Som en følge av Coronaepidemien, og de menneskelige og økonomiske konsekvensene denne har for samfunnet, er det sannsynlig at dette også kan komme til å få konsekvenser for selskapet i form av reduksjon av inntekter og reduksjon av verdien på selskapets eiendeler. På nåværende tidspunkt er det vanskelig å estimere eventuelle beløpsmessige konsekvenser, men selskapet følger situasjonen og vil ved behov gjennomføre handlinger for å redusere eventuelle negative økonomiske konsekvenser.

Pr. 31.12.2019 har selskapet fordring på datterselskap og bankinnskudd med totalt kr. 2 451 387 og en kortsiktig gjeld på totalt kr. 2 002 602, hvilket tilsier at selskapet har midler til å dekke sine kortsiktige forpliktelser. Jfr. kommentar til note 6 har Skatteetaten fremmet et krav mot selskapet på kr. 8 501 455. Dersom Skatteetaten vinner frem med sitt krav, vil styret måtte revurdere forutsetningen om fortsatt drift opp mot tiltak som kan gjøres for å skaffe selskapet tilstrekkelig med likviditet.

Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet. Styret bekrefter at denne forutsetningen er tilstede basert på forutsetningen om at Skatteetaten ikke vinner frem i sitt krav mot selskapet.



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."

Knut Robert Sveen

Underskriver

Serienummer: 9578-5999-4-945028

IP: 213.52.xxx.xxx

2020-07-01 06:10:05Z



Christian Åbyholm

Underskriver

Serienummer: 9578-5999-4-1686697

IP: 84.211.xxx.xxx

2020-07-01 07:02:22Z



Jan Sissener

Underskriver

Serienummer: 9578-5994-4-586713

IP: 89.8.xxx.xxx

2020-07-01 07:32:13Z



Lars Christian U Wiese

Underskriver

Serienummer: 9578-5998-4-803035

IP: 77.16.xxx.xxx

2020-07-01 07:52:56Z



Penneo Dokumentnøkkel: KSIEI-OBZXA-PLQ6S-IQGMW-MSDD8-PZEAE

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

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

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

Fax:

www.ey.no

Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Rector Marinus Invest AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Rector Marinus Invest AS som består av balanse per 31. desember 2019, 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 2019 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.

Vesentlig usikkerhet knyttet til fortsatt drift

Selskapet opplyser i note 15 at Skatteetaten har fremmet et krav mot selskapet på kr 8 501 455 som selskapet ikke har midler til å dekke hvis Skatteetaten får medhold i sitt krav. Dette forholdet som er beskrevet i note 15 og i note 6, indikerer at det foreligger en vesentlig usikkerhet som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Vår konklusjon er ikke modifisert som følge av dette forholdet.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å 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



Building a better
working world

2

- ▶ 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 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 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.

Oslo, 1. juli 2020
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kristin Hagland
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Rector Marinus Invest AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnr: X37NM-0M5LC-D7P0F-5DJ3-64WZJ-VNNAC



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."

Kristin Hagland

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5992-4-2545274

IP: 93.163.xxx.xxx

2020-07-01 10:46:27Z



Penneo Dokumentnøkkel: X37NM-0M5LC-D7P0F-5DJJD3-64WZJ-VNNAC

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>