



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 998 430 976
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: EIDESVIK NEPTUN II AS
Forretningsadresse: Vestvikvegen 1
5443 BØMLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Sigurd H. Hovda
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 12.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Driftsinntekter		93 640 226	72 539 172
Sum inntekter		93 640 226	72 539 172
Kostnader			
Bemanningskostnader	5	18 836 762	24 104 455
Leie av skip	5	65 004 015	36 962 293
Annen driftskostnad	3, 5	12 670 043	19 197 513
Sum kostnader		96 510 820	80 264 261
Driftsresultat		-2 870 594	-7 725 089
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	6	14 781	45 995
Annen finansinntekt	6	2 954 146	3 572 107
Sum finansinntekter		2 968 927	3 618 102
Annen finanskostnad	6	8 444 886	3 882 306
Sum finanskostnader		8 444 886	3 882 306
Netto finans	6	-5 475 959	-264 204
Ordinært resultat før skattekostnad		-8 346 553	-7 989 293
Skattekostnad	4		97 639
Ordinært resultat etter skattekostnad		-8 346 553	-8 086 932
Årsresultat		-8 346 553	-8 086 932
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-8 346 553	-8 086 932
Totalresultat		-8 346 553	-8 086 932
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-8 346 553	-8 086 932
Sum overføringer og disponeringer		-8 346 553	-8 086 932



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer			508 190
Sum finansielle anleggsmidler			508 190
Sum anleggsmidler		0	508 190
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		6 366 121	5 081 611
Andre kortsiktige fordringer	9	5 656 336	2 622 406
Konsernfordringer	7		
Sum fordringer		12 022 457	7 704 016
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		12 523 223	9 996 198
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		12 523 223	9 996 198
Sum omløpsmidler		24 545 680	17 700 214
SUM EIENDELER		24 545 680	18 208 404
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	2	100 000	100 000
Annen innskutt egenkapital		-12 000	-12 000
Sum innskutt egenkapital		88 000	88 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital			
Udekket tap		22 447 120	14 100 567
Sum opptjent egenkapital		-22 447 120	-14 100 567
Sum egenkapital	1	-22 359 120	-14 012 567
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		881 814	38 366
Betalbar skatt	4		
Kortsiktig konserngjeld	7	45 936 658	32 024 477
Annen kortsiktig gjeld	8	86 328	158 127
Sum kortsiktig gjeld		46 904 800	32 220 971
Sum gjeld		46 904 800	32 220 971
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		24 545 680	18 208 404



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

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Eidesvik Neptun II AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Eidesvik Neptun II AS som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer 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 1 at konsernet forhandlet med sine långivere for å oppnå restrukturering av gjelden for å sikre selskapets evne til fortsatt drift. Disse forholdene og andre omstendigheter som er beskrevet i note 1, 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.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse 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 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, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.



Building a better
working world

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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 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.

Uavhengig revisors beretning - Eidesvik Neptun II AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Pemneo Dokumentnøkkel: ULLSG-V0V80-HQASJ-N8U4T-T4MCO-KEAKI



Building a better
working world

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

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 bokførings-skikk i Norge.

Oslo, 2. juli 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Asbjørn Rødal
statsautorisert revisor

Pemneo Dokumentnøkkel: ULL5G-V0V8C-HQASJ-N8U4T-T4MCO-KEAKI



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."

Asbjørn Rødal

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5999-4-4255051

IP: 81.166.xxx.xxx

2021-07-02 13:21:27Z



Penneo Dokumentnøkkel: ULL5G-V0V8C-HQASJ-N8U4T-T4MCO-KEAKI

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>



Eidesvik Neptun II AS
Organisasjonsnummer 998 430 976

ÅRSBERETNING 2020

Virksomheten.

Eidesvik Neptun II AS ble stiftet 15. mai 2012 med formål å drive virksomhet innenfor shipping. Selskapet er nå driftsselskap for Viking Neptun som ble levert fra Kleven verft 17.02.2015. Selskapet leier inn skipet på bareboat fra Eidesvik Neptun AS, og bareboat avtalen løper kun i det tidsrommet som skipet er på kontrakt. I 2020 gikk Viking Neptun rundt 6 måneder i subsea segmentet.

Selskapet har for tiden ingen pågående forsknings- og utviklingsaktiviteter.

Selskapet inngår i konsernet til Eidesvik Offshore ASA. I henhold til bareboat kontrakten er selskapet ansvarlig for skipets operative funksjoner og den kontraktsmessige forpliktelsen overfor kunden. Eidesvik AS ivaretar funksjonen som forretningsfører i selskapet, og selskapet har sitt forretningskontor i Bømlo kommune.

Arbeidsmiljø.

Selskapet har ingen ansatte, og styret består av 2 menn og 1 kvinne. Styret har ikke funnet det nødvendig å iverksette spesielle tiltak med hensyn til likestilling.

Ytre miljø.

Viking Neptun er et moderne fartøy med høy teknisk standard. Skipet er utviklet for optimalisert ressursbruk og lavt bunkers forbruk slik at utslipp av miljøgassene NOx og CO2 begrenses. I 2020 ble det installert hybridløsning om bord i skipet, og ferdigstillingen av dette ble utført i 2021. Driftsrutiner er etablert som sammen med fysiske tiltak, skal forhindre skader og ulykker på personell, miljø og utstyr. Ved drift av skip vil alltid noe utslipp forekomme og det foreligger risiko for at uheldige hendelser kan skje.

Redegjørelse for årsregnskapet.

I årsregnskapet er alle poster verdsatt og periodisert i overensstemmelse med regnskapslovens bestemmelser og reglene som følger av god regnskapsskikk. Styret mener at årsregnskapet gir et rettvise bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Selskapet hadde i 2020 driftsinntekter på kr. 93.640.226 (72.539.172).

Årsresultatet i 2020 ble kr. -8.346.553 (-8.086.932), etter at driftsresultatet i 2020 ble kr -2.870.594 (-7.725.089). Regnskapsført egenkapital er negativ med kr. -22.359.120 (-14.012.567). Selskapets gjeld er i all hovedsak til andre konsernselskap som også finansierer negativ egenkapital. Likviditet er tilfredsstillende ettersom søsterselskap finansierer denne på 12 måneders rullerende basis.

Det verdensomspennende utbruddet av Covid-19-viruset tidlig i 2020, i kombinasjon med nedgangen i etterspørsel etter olje og dermed et dramatisk fall i oljeprisen, førte til at oljeselskapene iverksatte kostnads- og kapitalbesparende tiltak som reduserte etterspørselen etter oljetjenester. Å navigere gjennom 2020 har vært utfordrende for selskapets virksomhet. Når vi går inn i 2021, ser vi tegn på forbedringer ettersom oljeprisen har kommet tilbake til nivået før pandemien.

30. juni 2020 ble det inngått nye avtaler med samtlige av Eidesvik-konsernets banker om utsettelse av avdrag i perioden 1. juli 2020 til 30. juni 2021. For å sikre tilstrekkelig likviditet og forsvarlig drift fremover, er konsernet i kontakt med sine långivere med sikte på å redusere sine gjeldsforpliktelser. Selv om det fortsatt er for tidlig å forutsi resultatet av forhandlingene med långiverne, er styret optimistisk om at det kan oppnås enighet i løpet av tredje kvartal 2021. Basert på informasjonen ovenfor vil styret understreke at det er vesentlig usikkerhet knyttet til forutsetningen om fortsatt drift.



Markeds- og operasjonell risiko.

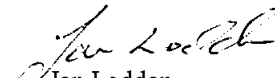
Skipet er sikret beskjeftigelse i innleieperioden og selskapet er derfor ikke eksponert mot endringer i markedsbetingelsene. Vesentlige hendelser i den operasjonelle driften vil bli kompensert gjennom bestemmelser i bareboat-avtalene. Det er på skipet implementert kvalitetssikringssystemer for å redusere risikoen for uforutsette hendelser.

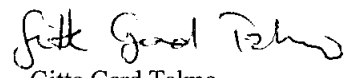
Finansiell risiko.

Skipet har vært sluttet med dagrate i NOK, USD og EUR, mens drifts- og finans-kostnadene løper i NOK og USD. Selskapet er derfor eksponert mot endringer av valutakurser og markedsrenter. Denne risikoen er søkt redusert gjennom at bareboat-raten skal endres ved vesentlige endringer i USD kurs ift. NOK, samt salg av EUR-inntekter på termin. Risiko for at kontraktsparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses å være begrenset. Selskapet har ingen langsiktig gjeld. Selskapets likviditetsrisiko er regulert gjennom inngåtte avtaler om utsatte betalinger for leie av skipet og refusjoner av løpende driftskostnader.

Bømlo, 28. juni 2021


Jan Fredrik Meling
Styreleder


Jan Lodden
Styremedlem/Daglig leder


Gitte Gard Talmo
Styremedlem



Resultatregnskap Eidesvik Neptun II AS

	Note	2020	2019
Driftsinntekter og driftskostnader			
Driftsinntekter		93 640 226	72 539 172
Sum driftsinntekter		93 640 226	72 539 172
Leie av skip	5	65 004 015	36 962 293
Bemanningskostnader	5	18 836 762	24 104 455
Annen driftskostnad	3, 5	12 670 043	19 197 513
Sum driftskostnader		96 510 820	80 264 261
Driftsresultat		-2 870 594	-7 725 089
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	6	14 781	45 995
Annen finansinntekt	6	2 954 146	3 572 107
Annen finanskostnad	6	-8 444 886	-3 882 306
Netto finansresultat	6	-5 475 959	-264 204
Ordinært resultat før skattekostnad		-8 346 553	-7 989 293
Skattekostnad	4	0	97 639
Årsresultat		-8 346 553	-8 086 932
Overføringer			
Overført til udekket tap		-8 346 553	-8 086 932
Sum overføringer		-8 346 553	-8 086 932



Balanse

Eidesvik Neptun II AS

Eiendeler	Note	31.12.2020	31.12.2019
Anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer		0	508 190
Sum anleggsmidler		0	508 190
Omløpsmidler			
Kundefordringer		6 366 121	5 081 611
Andre kortsiktige fordringer	9	5 656 336	2 622 406
Sum fordringer		12 022 457	7 704 016
Bankinnskudd, kontanter o.l.		12 523 223	9 996 198
Sum omløpsmidler		24 545 680	17 700 214
Sum eiendeler		24 545 680	18 208 404



Balanse


Eidesvik Neptun II AS

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2020	31.12.2019
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	2	100 000	100 000
Annen innskutt egenkapital		-12 000	-12 000
Sum innskutt egenkapital		88 000	88 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		-22 447 120	-14 100 567
Sum opptjent egenkapital		-22 447 120	-14 100 567
Sum egenkapital	1	-22 359 120	-14 012 567
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		881 814	38 366
Gjeld til konsernselskap	7	45 936 658	32 024 477
Annen kortsiktig gjeld	8	86 328	158 127
Sum kortsiktig gjeld		46 904 800	32 220 971
Sum gjeld		46 904 800	32 220 971
Sum egenkapital og gjeld		24 545 680	18 208 404

Bømlo, 28.06.2021

Styret i Eidesvik Neptun II AS


Jan Fredrik Meling
styreleder


Gitte Gard Talmo
styremedlem


Jan Lodden
Styremedlem/daglig leder



Eidesvik Neptun II AS

Kontantstrømanalyse

	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-8 346 553	-7 989 293
Periodens betalte skatt		-97 639
Endring i kundefordringer	-1 284 510	23 916 393
Endring i leverandørgjeld	843 448	-2 985 594
Effekt av valutakursendringer		
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-2 597 541	3 335 378
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-11 385 156	16 179 245
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler/periodisk vedlikehold		
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Endring mellomværende konsernselskaper	13 912 181	-14 065 831
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	13 912 181	-14 065 831
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	2 527 025	2 113 414
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	9 996 198	7 882 784
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	12 523 223	9 996 198



Eidesvik Neptun II AS

Noter til regnskapet 2020

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

Regnskapsprinsipper

I årsregnskapet er alle poster verdsatt og periodisert i overenstemmelse med regnskapslovens bestemmelser og reglene som følger av god regnskapsskikk.

Driftsinntekter og kostnader

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som vil si at inntekten henføres til den perioden hvor skipet har vært i drift og tjent opp den aktuelle inntekten. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som den tilhørende inntekten inntektsføres.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år etter utbetalingstidspunktet. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig 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. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Skatt

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 mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er oppført netto i balansen.

Note 1 - Egenkapital

	Annen innskutt			Sum
	Aksjekapital	egenkapital	Udekket tap	
Egenkapital pr 01.01.	100 000	-12 000	-14 100 567	-14 012 567
Årets resultat			-8 346 553	-8 346 553
Egenkapital pr 31.12.	100 000	-12 000	-22 447 120	-22 359 120

Eidesvik forhandler for tiden med sine långivere med sikte på å redusere sine gjeldsforpliktelser. Selv om det fortsatt er for tidlig å forutsi resultatet av forhandlingene med långiverne, er styret optimistisk om at det kan oppnås enighet i løpet av tredje kvartal 2021. Basert på dette, er styret av den oppfatning at vilkårene for fortsatt drift er til stede, og regnskapet er utarbeidet ut fra denne antagelsen. Basert på informasjonen ovenfor vil styret imidlertid understreke at det er vesentlig usikkerhet knyttet til forutsetningen om fortsatt drift.



Eidesvik Neptun II AS

Noter til regnskapet 2020

Note 2 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av 1 000 000 aksjer pålydende kr 0,1, alle aksjer gir lik stemmerett.

Aksjonærer	Antall aksjer	Andel
Eidesvik Offshore ASA	747 474	74,75 %
Kleven Maritime Finans AS	97 126	9,71 %
GSE Invest AS	77 700	7,77 %
Eidesvik Invest AS	77 700	7,77 %
	<u>1 000 000</u>	<u>100,0 %</u>

Note 3 - Lønn, ytelser til ledende personer, styre og revisor

Selskapet har ingen egne ansatte. Daglig ledelse og management av skip utføres av Eidesvik AS. Likeledes står Eidesvik AS for bemanningen av selskapets skip. Da selskapet ikke har egne ansatte har det heller ingen forpliktelser knyttet opp mot pensjoner, overtallighet eller andre arbeidsgiver-relaterte forpliktelser. Ytterligere opplysninger er gitt i note 5.

Selskapet har ikke utbetalt godtgjørelse til styre eller daglig leder i 2020.

Honorar til revisor	2020	2019
Lovpålagt revisjon	7 996	18 114
<u>Sum godtgjørelse til revisor inkl. mva</u>	<u>7 996</u>	<u>18 114</u>

Det er ikke kostnadsført styrehonorar for 2020.



Eidesvik Neptun II AS

Noter til regnskapet 2020

Note 4 - Skatt

	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	-8 346 553	-7 989 293
Permanente forskjeller	0	4 166
Anvendelse av skattemessig underskudd til framføring	0	0
Endring midlertidige forskjeller	0	0
Skattepliktig resultat/ underskudd til fremføring	-8 346 553	-7 985 127
Betalbar skatt Norge (22%)	0	0
Betalbar skatt UK	0	97 639
Årets skattekostnad	0	97 639

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	2020	2019
Akkumulert fremførbart underskudd	26 768 510	18 421 957
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	26 768 510	18 421 957
Utsatt skattefordel (22%)	5 889 072	4 052 831

Utsatt skattefordel er ikke balanseført.

Note 5 - Transaksjoner med nærstående parter

Selskapet inngår i konsernet Eidesvik Offshore ASA. Det er inngått avtaler med søsterselskapet Eidesvik AS om teknisk drift av skipet inklusiv bemanning samt forretningsførsel. Operasjonelle kostnader knyttet til skipet inklusiv mannskap refunderes Eidesvik AS til selvkost. Eidesvik AS mottar særskilte honorarer for sine tjenester knyttet til skipsoperasjonen og for forretningsførselen. Se spesifikasjon under.

	2020	2019
Driftskostnader påløpt i mot Eidesvik AS		
Bemanningskostnader	18 836 762	24 104 455
Driftskostnader operasjon av skip	7 170 632	14 813 544
Disponent honorar	2 819 440	4 052 421
Forretningsfører honorar	300 000	300 000
Sum driftskostnader nærstående part	29 126 834	43 270 420
Andre driftskostnader operasjon av skip	2 379 971	31 548
Sum driftskostnader	31 506 805	43 301 968

Selskapet leier skipet Viking Neptun på bareboat basis fra søsterselskapet Eidesvik Neptun AS. I 2020 ble det betalt NOK 65.004.015 (NOK 36.962.293) i bareboat hyre til Eidesvik Neptun AS. Selskapet har løpende mellomværende poster med andre selskaper i konsernet. Se note 7.



Eidesvik Neptun II AS

Noter til regnskapet 2020

<u>Note 6 - Finansposter</u>	2020	2019
Annen renteinntekt		
Renteinntekter bankinnskudd	14 781	45 995
sum annen renteinntekt	14 781	45 995
Annen finansinntekt		
Realiserte agiovinster på lån og løpende	451 161	278 830
Urealiserte agiovinster på lån	2 502 986	3 293 277
Sum annen finansinntekt	2 954 146	3 572 107
Annen finanskostnad		
Urealisert agiotap på gjeld	-7 411 512	-3 629 680
Realisert agiotap	-1 007 784	-182 580
Andre finanskostnader	-25 590	-70 047
Sum annen finanskostnad	-8 444 886	-3 882 306
Netto finansresultat	-5 475 959	-264 204

Note 7 - Mellomværende med selskap i samme konsern

Selskap	2020	2019
Eidesvik AS	-21 560 150	-9 694 962
Eidesvik Neptun AS	-24 376 508	-22 292 277
Eidesvik Offshore ASA	0	-37 238
Sum gjeld til selskap i samme konsern	-45 936 658	-32 024 477

Lån mellom selskaper i samme konsern renteberegnes med gjeldende 3 måneders NIBOR rente pluss 3 % margin. Mellomværende poster som oppstår som følge av interne transaksjoner renteberegnes ikke, men gjøres opp i henhold til transaksjonens avtalte oppgjørsbetingelser.

Note 8 - Annen kortsiktig gjeld

Annen kortsiktig gjeld består av skyldig merverdiavgift.

Note 9 - Andre kortsiktige fordringer

Andre fordringer knytter seg til forskuddsbetalt assurance, havarierstatninger, forskuddsbetalte kostnader, samt innkjøp for viderefakturering til kunde.

Note 10 - Hendelser etter balansedagen

Eidesvik-konsernet er i kontakt med kreditorene om å finne løsninger som sikrer likviditeten på lengre sikt.

Note 11 - Andre forhold

Som følge av det verdensomspennende utbruddet av Covid-19-viruset tidlig i 2020, i kombinasjon med den uventede nedgangen i etterspørsel etter olje og dermed et dramatisk fall i oljeprisen, førte til at oljeselskapene iverksatte kostnads- og kapitalbesparende tiltak som reduserte etterspørselen etter oljetjenester.

Å navigere gjennom 2020 har vært utfordrende for selskapets virksomhet. Når vi går inn i 2021, ser vi tegn på forbedringer ettersom oljeprisen har kommet tilbake til nivået før pandemien. Videre vil Covid-19-vaksinen lette de gjeldende operasjonelle begrensningene.