



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - 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: 01.01.2017 - 31.12.2017

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: 20.06.2018

Grunnlag for avgivelse

År 2017: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2016: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2017

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, 08.09.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2, 4	6 165 448	5 496 909
Sum kostnader		6 165 448	5 496 909
Driftsresultat		-6 165 448	-5 496 909
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på andre investeringer		453 751	2 155 567
Annen renteinntekt		11 332 281	10 186 269
Annen finansinntekt		8 392 385	3 597 246
Sum finansinntekter	2	20 178 417	15 939 082
Nedskrivning av finansielle eiendeler		3 951 428	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		82 102	
Annen finanskostnad		4 652 414	4 861 544
Sum finanskostnader	2	8 685 944	4 861 544
Netto finans		11 492 473	11 077 538
Ordinært resultat før skattekostnad		5 327 025	5 580 629
Skattekostnad på ordinært resultat	6	446 771	2 035 212
Ordinært resultat etter skattekostnad		4 880 254	3 545 417
Årsresultat		4 880 254	3 545 417



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	5,12,1 3	4 420 779	4 613 435
Obligasjoner	11		3 748 099
Andre fordringer	10	50 637 287	41 543 235
Sum finansielle anleggsmidler		55 058 066	49 904 769
Sum anleggsmidler		55 058 066	49 904 769
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	9,10	2 455 417	2 086 171
Sum fordringer		2 455 417	2 086 171
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		2 816 921	3 188 365
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 816 921	3 188 365
Sum omløpsmidler		5 272 338	5 274 536
SUM EIENDELER		60 330 404	55 179 305
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	15 372 100	19 330 100
Beholdning av egne aksjer			-3 958 000
Overkurs		30 589 220	30 589 220



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Sum innskutt egenkapital		45 961 320	45 961 320
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		3 465 478	
Sum opptjent egenkapital		3 465 478	
Sum egenkapital	7	49 426 798	45 961 320
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld		8 222 952	
Sum annen langsiktig gjeld		8 222 952	
Sum langsiktig gjeld		8 222 952	0
Kortsiktig gjeld			
Kortsiktig konserngjeld	6	1 861 547	
Annen kortsiktig gjeld	9	819 107	9 217 985
Sum kortsiktig gjeld		2 680 654	9 217 985
Sum gjeld		10 903 606	9 217 985
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		60 330 404	55 179 305



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 5, 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 Rector Marinus Invest AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Rector Marinus Invest AS som består av balanse pr. 31. desember 2017, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet pr. 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 pr. 31. desember 2017 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet pr. 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 (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 avvikle 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 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;



Building a better
working world

- › 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 bokførings praksis i Norge.

Oslo, 13. juni 2018
ERNST & YOUNG AS

Kristin Hagland
statsautorisert revisor



Rector Marinus Invest AS		Resultatregnskap	
	Noter	2017	2016
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	2, 4	-6 165 448	-5 496 909
Sum driftskostnader		-6 165 448	-5 496 909
Driftsresultat		-6 165 448	-5 496 909
Finansposter			
Finansinntekter	2	20 178 417	15 939 082
Finanskostnader	2	-8 685 944	-4 861 544
Sum finansposter		11 492 473	11 077 538
Resultat før skatt		5 327 025	5 580 629
Skattekostnad på ordinært resultat	6	-446 771	-2 035 212
Årsresultat		4 880 254	3 545 417
Disponeringer			
Overført fra overkurs		0	2 560 221
Avsatt konsernbidrag		-1 414 776	-6 105 638
Avsatt til annen egenkapital		-3 465 478	0
Sum disponeringer		-4 880 254	-3 545 417



Rector Marinus Invest AS		Balanse	
	Noter	2017	2016
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Aksjer i Master Marine AS	5	0	0
Aksjer i Fram Exploration AS	12	0	200 000
Aksjer i RMI 2 AS	13	4 420 779	4 413 435
Lån til Master Marine AS	10	50 637 287	41 543 235
Obligasjon Jacktel 14/19	11	0	3 748 099
Sum finansielle anleggsmidler		55 058 066	49 904 769
SUM ANLEGGSMIDLER		55 058 066	49 904 769
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre fordringer	9, 10	2 455 417	2 086 171
Sum fordringer		2 455 417	2 086 171
Bankinnskudd, kontanter og lignende		2 816 921	3 188 365
SUM OMLØPSMIDLER		5 272 338	5 274 536
SUM EIENDELER		60 330 404	55 179 305



Rector Marinus Invest AS		Balanse	
	Noter	2017	2016
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	15 372 100	19 330 100
Egne aksjer		0	-3 958 000
Overkurs		30 589 220	30 589 220
Sum innskutt egenkapital		45 961 320	45 961 320
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		3 465 478	0
Sum opptjent egenkapital		3 465 478	0
SUM EGENKAPITAL	7	49 426 799	45 961 320
GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til selskap i samme konsern		8 222 952	0
Sum annen langsiktig gjeld		8 222 952	0
Kortsiktig gjeld			
Avsatt konsernbidrag	6	1 861 547	8 140 850
Annen kortsiktig gjeld	9	819 106	1 077 135
Sum kortsiktig gjeld		2 680 653	9 217 985
SUM GJELD		10 903 605	9 217 985
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		60 330 404	55 179 305

Oslo, 06.06.2018


Jan Petter Slissen
styrets leder

Robert Sveen
styremedlem

Lars Chr. Wiese
styremedlem

Christian Åbyholm
styremedlem



Rector Marinus Invest AS		Balanse	
	Noter	2017	2016
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	15 372 100	19 330 100
Egne aksjer		0	-3 958 000
Overkurs		30 589 220	30 589 220
Sum innskutt egenkapital		45 961 320	45 961 320
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		3 465 478	0
Sum opptjent egenkapital		3 465 478	0
SUM EGENKAPITAL	7	49 426 799	45 961 320
GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til selskap i samme konsern		8 222 952	0
Sum annen langsiktig gjeld		8 222 952	0
Kortsiktig gjeld			
Avsatt konsernbidrag	6	1 861 547	8 140 850
Annen kortsiktig gjeld	9	819 106	1 077 135
Sum kortsiktig gjeld		2 680 653	9 217 985
SUM GJELD		10 903 605	9 217 985
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		60 330 404	55 179 305

Oslo, 06.06.2018

Jan Petter Sissener
styrets leder



Robert Sveen
styremedlem

Lars Chr. Wiese
styremedlem

Christian Åbyholm
styremedlem



Rector Marinus Invest AS		Balanse	
	Noter	2017	2016
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	15 372 100	19 330 100
Egne aksjer		0	-3 958 000
Overkurs		30 589 220	30 589 220
Sum innskutt egenkapital		45 961 320	45 961 320
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		3 465 478	0
Sum opptjent egenkapital		3 465 478	0
SUM EGENKAPITAL	7	49 426 799	45 961 320
GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til selskap i samme konsern		8 222 952	0
Sum annen langsiktig gjeld		8 222 952	0
Kortsiktig gjeld			
Avsatt konsernbidrag	6	1 861 547	8 140 850
Annen kortsiktig gjeld	9	819 106	1 077 135
Sum kortsiktig gjeld		2 680 653	9 217 985
SUM GJELD		10 903 605	9 217 985
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		60 330 404	55 179 305

Oslo, 06.06.2018

Jan Petter Sissener
styrets leder

Lars Chr. Wiese
styremedlem

Robert Sveen
styremedlem

Christian Åbyholm
styremedlem



Rector Marinus Invest AS

Balanse

	Noter	2017	2016
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	15 372 100	19 330 100
Egne aksjer		0	-3 958 000
Overkurs		30 589 220	30 589 220
Sum innskutt egenkapital		45 961 320	45 961 320
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		3 465 478	0
Sum opptjent egenkapital		3 465 478	0
SUM EGENKAPITAL	7	49 426 799	45 961 320
GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til selskap i samme konsern		8 222 952	0
Sum annen langsiktig gjeld		8 222 952	0
Kortsiktig gjeld			
Avsatt konsernbidrag	6	1 861 547	8 140 850
Annen kortsiktig gjeld	9	819 106	1 077 135
Sum kortsiktig gjeld		2 680 653	9 217 985
SUM GJELD		10 903 605	9 217 985
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		60 330 404	55 179 305

Oslo, 06.06.2018

Jan Petter Sissener
styrets leder

Robert Sveen
styremedlem

Lars Chr. Wiese
styremedlem


Christian Åbyholm
styremedlem



Rector Marinus Invest AS

Noter 2017

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk 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 tatt 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 tatt 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 31.12.2017

9,8403

Andre anleggsaksjer og andeler

Anleggsaksjer, 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

Kunde fordringer 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 laundefordringer 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 Sammenlånede poster

	2017	2016
Andre driftskostnader består av:		
Styrehonorar inkl. arbeidsgiveravgift	285 250	285 250
Revisjonshonorar	97 375	107 500
Forretningsførerhonorar	168 234	162 500
Juridisk honorar	151 656	46 250
VPS-kostnader	24 077	25 901
Tap på fordringer *)	5 428 574	4 867 165
Øvrige kostnader	10 282	2 343
Sum andre driftskostnader	6 165 448	5 496 909
Finansinntekter består av:		
Renteinntekt bankinnskudd	3 700	5 032
Renteinntekt skatt	0	3 653
Renteinntekt lån til Master Marine *)	11 298 121	9 854 640
Renteinntekt obligasjon Jacktel 14/19	30 460	322 944
Gevinst ved realisasjon obligasjon Jacktel 14/19	453 751	0
Reversert nedskrivning lån til Master Marine AS	0	2 155 567
Valutagevinst **)	8 392 385	3 597 246
Sum finansinntekter	20 178 417	15 939 082
Finanskostnader består av:		
Valutatap **)	4 652 414	4 861 293
Nedskrivning lån til Master Marine AS	3 751 428	0
Nedskrivning aksjer	200 000	0
Rentekostnad til selskap i samme konsern	82 102	0
Annen finanskostnad	0	251
Sum finanskostnader	8 685 944	4 861 544

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

**) Selskapet har i året gjennomført avtaler om valutaswap med DNB. Disse avtalene har i løpet av 2017 gitt et netto valutatap på NOK 3 943 664.



Rector Marinus Invest AS

Noter 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 2017 utbetalt kr. 250 000 (ekskl. ags) i honorar til selskapets styre.

Det er i 2017 kostnadsført honorar til selskapets revisor med kr. 97 375 (inkl. mva) for ordinær revisjon.

Note 5 Aksjer i Master Marine AS

Anskaffet dato	Antall A-aksjer	Antall B-aksjer	Antall C- og D-aksjer	Sum antall aksjer	Ansk.kost pr. aksje	Ansk.kost 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
Sum eide aksjer	142 925 374	49 496 227	0	192 421 601	0,53	101 435 882
Sum aksjer i Master Marine AS	2 150 754 967	824 937 142	6 675 068 376	9 650 760 485		
Eierandel	6,65 %	6,00 %	0,00 %	1,99 %		

Rector Marinus Invest AS eier i tillegg indirekte 8 165 403 A-aksjer i Master Marine AS gjennom det heleide datterselskapet RMI 2 AS.

Anskaffelseskost totalt	101 435 882
Balansført verdi totalt	0
Markedsverdi totalt *)	0
Markedsverdi pr. aksje	0

*) Markedsverdi på selskapets aksjer i Master Marine AS antas å utgjøre kr. 0. Dette er basert på at verdien av selskapets eiendeler anslås å tilsvare selskapets gjeld pr. 31.12.2017.

Master Marine AS har pr. 31.12.2017 fire aksjeklasser: A-aksjer, B-aksjer, C-aksjer og D-aksjer. Alle aksjeklasser har like rettigheter, bortsett fra når det gjelder utdeling av utbytte. Ved utdeling av utbytte, skal dette utdeles i følgende rekkefølge:

1. D-aksjer: 15 % p.a. av "basis preferansebeløp" (preferanseaksjer)
2. C-aksjer: 15 % p.a. av "basis preferansebeløp" (preferanseaksjer)
3. B-aksjer: 12 % p.a. av "basis preferansebeløp" (preferanseaksjer)
4. Utbytte utover ovennevnte beløp skyldig til D-, C- og B-aksjene skal fordeles likt på hver A-aksje (ordinære aksjer)

Note 6 Skatt

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2017	2016
Betalbar skatt på årets resultat	-446 771	-2 035 212
Brutto endring utsatt skatt	0	0
Årets totale skattekostnad	-446 771	-2 035 212

Betalbar skatt i årets skattekostnad fremkommer slik:	2017	2016
Ordinært resultat før skattekostnad	5 327 025	5 580 629
Permanente forskjeller	0	42 597
Endring midlertidige forskjeller	-3 665 478	2 517 624
Nedskrivning investering i aksjer	200 000	
Benyttet fremførbart skattemessig underskudd	0	0
Almennelig inntekt - Grunnlag betalbar skatt i resultatregnskapet	1 861 547	8 140 850
Utsatt konsensbidrag med skattemessig effekt	-1 861 547	-8 140 850
Grunnlag betalbar skatt i balansen	0	0
Beregnet betalbar skatt i resultatregnskapet (24 % / 25 %)	446 771	2 035 212
Beregnet betalbar skatt i balansen (24 % / 25 %)	0	0

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:	2017	2016
Langsiktige fordringer i utenlandsk valuta	-21 918 672	-25 584 150
Underskudd til fremføring	0	0
Sum	-21 918 672	-25 584 150
Utsatt skatt / (skattefordel) (23 % / 24 %)	-5 041 295	-6 140 196
Utsatt skatt / (skattefordel) regnskapsført (23 % / 24 %)	0	0

Selskapet har valgt å ikke regnskapsføre utsatt skattefordel.



Rector Marinus Invest AS

Noter 2017

Note 7 Egenkapitalbevegelse

Disponering av årets resultat	Aksje- kapital	Egne aksjer	Overkurs	Ammen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01	19 330 100	-3 958 000	30 589 220	0	45 961 320
Sletting egne aksjer	-3 958 000	3 958 000			0
Årets resultat				4 880 254	4 880 254
Avsatt konsesjonsbidrag				-1 414 776	-1 414 776
Egenkapital 31.12	15 372 100	0	30 589 220	3 465 478	49 426 799

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
Wico AS	2 707 000	17,6 %	21,2 %
Pareto Energy Solutions AS	2 580 000	16,8 %	20,2 %
Freyer Forvaltning AS	1 300 000	8,5 %	10,2 %
KLP AksjeNorge	1 257 000	8,2 %	9,8 %
Sirius Securities AS	1 000 000	6,5 %	7,8 %
Tanja AS	838 000	5,5 %	6,6 %
Øvrige aksjonærer (eierandel/stemmeandel < 5 %)	3 110 100	20,2 %	24,3 %
Sum stemmeberettigede aksjer	12 792 100	83,2 %	100,0 %
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	Styrets leder	1 000 000	6,5 %	7,8 %
Lars Christian Wiene	Styremedlem	2 707 000	17,6 %	21,2 %

Note 9 Spesifikasjon av enkelte poster i balansen

Andre fordringer:	2017	2016
Pålopt rente lån til Master Marine AS	2 455 417	2 014 444
Pålopt rente obligasjon Jacktel 14/19	0	71 727
Sum	2 455 417	2 086 171

Annen kortsiktig gjeld:	2017	2016
Styrehonorar inkl. aga	285 250	285 250
Kostnadsavsetninger	151 656	187 500
Avsetning tap valutawap	382 200	378 450
Restoppgjør erverv aksjer i RMI 2 AS (Pareto Growth AS)	0	225 935
Sum	819 106	1 077 135

Selskapet inngått en avtale om valutawap med DNB pålydende EUR 6 000 000. Avtalen er inngått med en valutakurs NOKEUR på 9,7766. Avtalens utløpstidspunkt er 24.05.2018. Pr. balansedagen har det på denne avtalen pålopt et urealisert tap på NOK 382 200, med basis i en kurs NOKEUR på 9,8403.

Note 10 Lån til Master Marine AS

Selskapet har opprinnelig stilt EUR 9 750 000 til rådighet for Master Marine AS under låneavtale pålydende totalt EUR 140 000 000 med opprinnelig forfall 31.12.2015. I forbindelse med refinansiering av Master Marine i juni 2014, er forfallsdatoen på dette lånet endret til 30.09.2019.

Beløpet EUR 9 750 000 var fordelt med EUR 6 895 000 på Låneramme, EUR 1 810 500 på en garanti overfor ConocoPhillips og EUR 1 044 500 på en OPEX-garanti knyttet til L205.

Conoco-Phillipsgarantien utløp 01.01.2013, og OPEX-garantien utløp 29. september 2014, hvilket innebærer at selskapet pr. dato for avleggelse av årsregnskapet har stilt EUR 6 895 000 til rådighet for Master Marine AS under låneavtale pålydende totalt EUR

Renter gjøres opp løpende, ved at de tillegges hovedstol den 20.01, 20.04, 20.07 og 20.10 hvert år.

Låneramme EUR 6 895 000 (del av lån EUR 140 000 000)

I forbindelse med refinansieringen av Master Marine AS, fikk selskapet i juli 2014 tilbakebetalt avdrag på dette lånet med EUR 2 437 500.

	Hovedstol/ trekk (EUR)	Renter 2017 (EUR)	Akkumulerte renter tidl. år (EUR)	Hovedstol og renter (EUR)	Kurs EUR/NOK	Hovedstol og renter (NOK)
Låneramme EUR 6 895 000	3 621 427	1 203 321	5 966 124	10 790 871	9,8403	106 185 408
Regnskapsført verdi hovedstol						50 637 287
Regnskapsført verdi pålopte renter						2 455 417
Regnskapsført verdi totalt						53 092 704



Rector Marinus Invest AS

Noter 2017

Note 11 Obligasjon Jacktel 14/19

Obligasjonen er realisert i februar 2017.

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	Oslo
Anskaffelsesdato	21.12.2016
Eierandel	100,00 %
Resultat (100 %)	-109 895
Egenkapital (100 %)	25 080 962
Antall aksjer	2 328 206
Anskaffelseskost totalt	4 413 435
Balansført verdi totalt	4 413 435

RMI 2 AS er et investeringsselskap som eier aksjer i Fram Exploration AS, Master Marine 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 Fortsatt drift

Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet. Styret bekrefter at denne forutsetningen er tilstede. Evt. kapitalbehov vil bli dekket opp ved kapitaltilførsel fra selskapets aksjonærer.