



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 920 625 517
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: RC II SHAREHOLDER INVEST AS
Forretningsadresse: Øvre Kråkenes 17
5152 BØNES

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Tom Horne
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.06.2021

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, 20.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2	54 198	34 230
Annen driftskostnad	2	66 944	67 376
Sum kostnader		121 142	101 606
Driftsresultat		-121 142	-101 606
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		518 317	72 921
Sum finansinntekter		518 317	72 921
Annen finanskostnad		533 545	84 527
Sum finanskostnader		533 545	84 527
Netto finans		-15 228	-11 606
Ordinært resultat før skattekostnad		-136 370	-113 212
Ordinært resultat etter skattekostnad		-136 370	-113 212
Årsresultat		-136 370	-113 212
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	6	-136 370	-113 212
Sum overføringer og disponeringer		-136 370	-113 212



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	3	7 880 008	7 880 008
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	3	5 700 978	5 182 707
Sum finansielle anleggsmidler		13 580 986	13 062 715
Sum anleggsmidler		13 580 986	13 062 715
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		100 305	216 586
Sum omløpsmidler		100 305	216 586
SUM EIENDELER		13 681 291	13 279 301
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 7	7 850 000	7 850 000
Annen innskutt egenkapital	6	-25 320	-25 320
Sum innskutt egenkapital		7 824 680	7 824 680
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	6	-358 898	-222 527
Sum opptjent egenkapital		-358 898	-222 527
Sum egenkapital		7 465 782	7 602 153



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Konvertible lån	4	892 700	892 700
Øvrig langsiktig gjeld	4	5 276 272	4 742 727
Sum annen langsiktig gjeld		6 168 972	5 635 427
Sum langsiktig gjeld		6 168 972	5 635 427
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		16 536	11 721
Annen kortsiktig gjeld		30 001	30 000
Sum kortsiktig gjeld		46 537	41 721
Sum gjeld		6 215 509	5 677 148
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		13 681 291	13 279 301



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 530926

Enheten

Organisasjonsnummer: 920 625 517
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: RC II SHAREHOLDER INVEST AS
Forretningsadresse: Øvre Kråkenes 17
5152 BØNES

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Tom Horne
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.06.2021

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 2020: Årsregnskap 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, 24.07.2021

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: 920 625 517
RC II SHAREHOLDER INVEST AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2	54 198	34 230
Annen driftskostnad	2	66 944	67 376
Sum kostnader		121 142	101 606
Driftsresultat		-121 142	-101 606
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		518 317	72 921
Sum finansinntekter		518 317	72 921
Annen finanskostnad		533 545	84 527
Sum finanskostnader		533 545	84 527
Netto finans		-15 228	-11 606
Ordinært resultat før skattekostnad		-136 370	-113 212
Ordinært resultat etter skattekostnad		-136 370	-113 212
Årsresultat		-136 370	-113 212
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	6	-136 370	-113 212
Sum overføringer og disponeringer		-136 370	-113 212



Organisasjonsnr: 920 625 517
RC II SHAREHOLDER INVEST AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2020 2019

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investeringer i tilknyttet selskap	3	7 880 008	7 880 008
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	3	5 700 978	5 182 707
Sum finansielle anleggsmidler		13 580 986	13 062 715
Sum anleggsmidler		13 580 986	13 062 715

Omløpsmidler

Varer

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		100 305	216 586
Sum omløpsmidler		100 305	216 586

SUM EIENDELER 13 681 291 13 279 301

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	6, 7	7 850 000	7 850 000
Annen innskutt egenkapital	6	-25 320	-25 320
Sum innskutt egenkapital		7 824 680	7 824 680

Opptjent egenkapital

Udekket tap	6	-358 898	-222 527
Sum opptjent egenkapital		-358 898	-222 527

Sum egenkapital 7 465 782 7 602 153

Gjeld

Langsiktig gjeld

Annen langsiktig gjeld

Konvertible lån	4	892 700	892 700
Øvrig langsiktig gjeld	4	5 276 272	4 742 727
Sum annen langsiktig gjeld		6 168 972	5 635 427



Sum langsiktig gjeld	6 168 972	5 635 427
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	16 536	11 721
Annen kortsiktig gjeld	30 001	30 000
Sum kortsiktig gjeld	46 537	41 721
Sum gjeld	6 215 509	5 677 148
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	13 681 291	13 279 301



Organisasjonsnr: 920 625 517
RC II SHAREHOLDER INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
7

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	7850000.00	1.00	7850000.00
<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Farvatn Capital AS	2000000.00	25.48%	Ordinære aksjer
Taranger Fiskeriselskap AS	1000000.00	12.74%	Ordinære aksjer
Moly AS	1000000.00	12.74%	Ordinære aksjer
Nautilus Invest AS	1000000.00	12.74%	Ordinære aksjer
Dividende AS	750000.00	9.55%	Ordinære aksjer
Cinus AS	500000.00	6.37%	Ordinære aksjer
Eiken Invest AS	500000.00	6.37%	Ordinære aksjer
Manali AS	500000.00	6.37%	Ordinære aksjer
Arese AS	250000.00	3.18%	Ordinære aksjer
Bullit AS	250000.00	3.18%	Ordinære aksjer
Roztoc AS	100000.00	1.27%	Ordinære aksjer
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	7850000.00	100.00%	

Styreleder Tom W. Horne med nærstående har eierinteresser i Dividende AS. Styremedlem Marianne Thunes har eierinteresser i Manali AS. Styremedlem Hallvard B. Klepsvik har eierinteresser i Nautilus Invest AS For øvrig henvises det til note 4 knyttet til konverteringsrett på avgitt aksjonærloan.

Note
2

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	47500.00	30000.00
<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>



6698.00 4230.00

<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	54198.00	34230.00

Selskapet har ingen ansatte og er dermed ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Ytelser til daglig leder

Note

Ytelser til andre ledende personer

<u>Ledende person</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
Styret	47500.00		
<u>Sum ytelse andre led.pers.</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
	47500.00		

Note

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	28444.00	26779.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	28444.00	26779.00

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note

3

Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Wellis AS*	28.97%	28.97%	27140657.00	-311747.00

* Selskapet har også gitt lån til Wellis AS på NOK 5.700.978. Lånet er rentebærende med 10% p.a. Selskapet er eier av 28,97% av Wellis AS som igjen er eier av 99,39 % av aksjene i datterselskapet, Wellis MPcD AS. Driften i dette selskap ble betydelig lagt om i 2018 og kostnadsnivået ble vesentlig redusert. Dette er videreført gjennom 2019 og i 2020. Samtidig har selskapet fokusert på



markedsarbeid og lagt ned betydelige ressurser i utvikling av en ny 18 % PCD. Dette er en high-end tetningsløsning for MPD- boring og som i mars 2020 ble kvalifisert og kommersielt klar til bruk gjennom egen kontrakt med kunde. Selskapet ble i juni 2019 tildelt kontrakt med Equinor for sin nyutviklede 18 % PCD for bruk på Kvitebjørn feltet i Nordsjøen. Dette har vært et betydelig gjennombrudd for selskapet og kontrakten innebar en realisasjon av den nyutviklede 18 % PCD en til Equinor i 2020 med krav og rett til operasjonelle støttefunksjoner fra Wellis MPcD AS. Varigheten av operasjonen er usikker, men det planlegges ytterligere brønner på feltet som sikrer bruk av utstyret og operasjonelle støttefunksjoner fra Wellis MPcD AS i 2021 og fremover. Det arbeides med ytterligere salgs og utstyrsleveranser, herunder inngåelse av avtaler knyttet til operasjonelle støttefunksjoner gjennom selskapets kontakter og for bruk / operasjon i Malaysia, Kuwait m.m. og i Nordsjøbasenget. Som følge av Covid 19 viruset, har myndighetene i en rekke land satt i gang kraftige tiltak for å redusere spredningen av viruset. Dette har preget markedsituasjonen for selskapet gjennom hele 2020 og inn i 2021. Dette gjelder spesielt fall i oljepris i 2020 og lav etterspørsel etter selskapets produkter og tjenester. Oljeprisen har steget betydelig i slutten av 2020 og starten av 2021 og selskapet ser frem til et mer stabiliserende nivå av oljepris og dette forventes å ha en positiv effekt på selskapets økonomiske utsikter og finansielle stilling fremover. Omfanget, varigheten og den økonomiske effekten av en slik stabiliserende situasjon, er usikkert og avhengig av nivå av disse endringene som ikke kan nøyaktig estimeres på det nåværende tidspunkt. Det er pr. regnskapsavleggelse gjennomført en rekke tiltak for å redusere kostnadene i Wellis AS / Wellis MPcD AS gjennom store deler av 2019 og hele 2020. Selskapet har gjennom inngåtte kontrakter pr. tidspunkt for regnskapsavleggelse - finansiert sin virksomhet gjennom 2021. Et eventuelt ytterligere kapitalbehov for finansiell sikring av selskapets drift utover dette tidspunkt, vil bli søkt fremmet for selskapets aksjonærer / generalforsamling for behandling dersom dette ansees aktuelt og nødvendig. Med basis i ovennevnte forhold og risikomomenter og i samsvar med regnskapslovens § 4-5, er forutsetningene for fortsatt drift lagt til grunn for utarbeidelsen av regnskapet for 2020 for Wellis AS og Wellis MPcD AS. Wellis AS har med basis i gjennomførte salgsprosjekter og den positive utviklingen forøvrig gjennom 2020 for datterselskapet, videreført balanseføring av sin aksjeinvestering i Wellis MPcD AS i regnskapet for 2020, til nedskrevet balanseført verdi pr. 31.12.2019 på MNOK 27. Lånene til datterselskapet er balanseført til nominell verdi pr. 31.12.2020 inkl. opptjente renter på til sammen, MNOK 16. Aksjene og fordringenes virkelig verdi er avhengig av blant annet økonomisk / finansiell verdi av inntjening av inngåtte kontrakter og datterselskapets evne til å inngå nye lønnsomme kontrakter i markedet, herunder salg av selskapets produkter og tjenester. Med basis i ovennevnte forhold og risikomomenter, kan det foreligge usikkerhet knyttet til virkelig verdi av selskapets aksjer og fordringer. Usikkerheten kan medføre at balanseført verdi på investeringen på til sammen, MNOK 43 er overvurdert. Konsernregnskapet inngår i konsolideringen til morselskap: Nei

<u>Navn</u>	<u>Forretningskontor</u>
Rc II Shareholder Invest AS	Øvre Kråkenes 17 5152 BØNES 1201 Bergen

Datterselskap er utelatt fra konsolideringen: Nei



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, NO-5006 Bergen
Postboks 6163, NO-5892 Bergen

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

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i RC II Shareholder Invest AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for RC II Shareholder Invest AS som består av balanse per 31. desember 2020, 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 2020 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret (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;



Building a better
working world

2

- ▶ 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 bokføringskikk i Norge.

Bergen, 22. juni 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kjetil Håvardstun
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: D5PPT-CXOH-0ZJZE-BE6A1-GAQDW-M62VH



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."

Kjetil Håvardstun

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5999-4-1198525

IP: 145.62.xxx.xxx

2021-06-22 14:20:49Z



Penneo Dokumentnøkkel: DSPT-CXOH-0ZJZE-BE6A1-GAQDW-M62VH

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>



Rc II Shareholder Invest AS

Årsrapport for 2020

- Årsregnskap
- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

Revisjonsberetning

Penneo Dokumentnøkkel: FSLCO-LL1B-ZDSUH-KFAKK-6TUJFF-4JEB



Rc II Shareholder Invest AS

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
Driftskostnader			
Lønnskostnad	2	54 198	34 230
Annen driftskostnad	2	66 944	67 376
Sum driftskostnader		<u>121 142</u>	<u>101 606</u>
Driftsresultat		<u>-121 142</u>	<u>-101 606</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		518 317	72 921
Annen finanskostnad		533 545	84 527
Netto finansposter		<u>-15 228</u>	<u>-11 606</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-136 370</u>	<u>-113 212</u>
Årsresultat		<u>-136 370</u>	<u>-113 212</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	6	<u>-136 370</u>	<u>-113 212</u>

Penneo Dokumentnøkkel: FSLCO-LL1B-ZDSUH-KFAKK-6TUJFF-74J8



Rc II Shareholder Invest AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i tilknyttet selskap	3	7 880 008	7 880 008
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	3	5 700 978	5 182 707
Sum finansielle anleggsmidler		<u>13 580 986</u>	<u>13 062 715</u>
Sum anleggsmidler		<u>13 580 986</u>	<u>13 062 715</u>
Omløpsmidler			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		<u>100 305</u>	<u>216 586</u>
Sum omløpsmidler		<u>100 305</u>	<u>216 586</u>
Sum eiendeler		<u>13 681 291</u>	<u>13 279 301</u>

Penneo Dokumentnøkkel: FSLCO-LL1B-ZDSUH-KFAKK-6TUFF-T4JES



Rc II Shareholder Invest AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2020	2019
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	6, 7	7 850 000	7 850 000
Annen innskutt egenkapital	6	-25 320	-25 320
Sum innskutt egenkapital		<u>7 824 680</u>	<u>7 824 680</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Udekket tap	6	-358 898	-222 527
Sum opptjent egenkapital		<u>-358 898</u>	<u>-222 527</u>
Sum egenkapital		<u>7 465 782</u>	<u>7 602 153</u>
Gjeld			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Konvertible lån	4	892 700	892 700
Øvrig langsiktig gjeld	4	5 276 272	4 742 727
Sum annen langsiktig gjeld		<u>6 168 972</u>	<u>5 635 427</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		16 536	11 721
Annen kortsiktig gjeld		30 001	30 000
Sum kortsiktig gjeld		<u>46 537</u>	<u>41 721</u>
Sum gjeld		<u>6 215 509</u>	<u>5 677 148</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>13 681 291</u>	<u>13 279 301</u>

31. desember 2020
Bergen, 22. juni 2021

Tom Walberg Horne
Styrets leder

Marianne Thunes
Styremedlem

Hallvard Bertin Klepsvik
Styremedlem

Penneo Dokumentnøkkel: FSLCO-LL1B-ZDSUH-KFAKK-6TUJFF-74JES



Rc II Shareholder Invest AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskapet og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. 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 datterselskapet. 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 balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skattefordel balanseføres ikke i henhold til GRS for små foretak

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.



Rc II Shareholder Invest AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader	2020	2019
Styrehonorar	47 500	30 000
Arbeidsgiveravgift	6 698	4 230
Sum	<u>54 198</u>	<u>34 230</u>

Selskapet har ingen ansatte og er dermed ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Ytelser til ledende personer

	Styret
Styrehonorar	47 500

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:	2020	2019
Revisjon	28 444	26 779

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

Note 3 - Datterselskap, tilknyttet selskap m v

Selskap	Ervervet	Kontor	Eier- andel	Stemme- andel	Resultat 2020	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
Wellis AS*	15.06.2018	Bergen	28,97 %	28,97 %	-311 747	27 140 657	7 880 008

* Selskapet har også gitt lån til Wellis AS på NOK 5.700.978. Lånet er rentebærende med 10% p.a.

Selskapet er eier av 28,97% av Wellis AS som igjen er eier av 99,39 % av aksjene i datterselskapet, Wellis MPcD AS. Driften i dette selskap ble betydelig lagt om i 2018 og kostnadsnivået ble vesentlig redusert. Dette er videreført gjennom 2019 og i 2020. Samtidig har selskapet fokusert på markedsarbeid og lagt ned betydelige ressurser i utvikling av en ny 18 ¾ PCD. Dette er en high-end tetningsløsning for MPD- boring og som i mars 2020 ble kvalifisert og kommersielt klar til bruk gjennom egen kontrakt med kunde. Selskapet ble i juni 2019 tildelt kontrakt med Equinor for sin nyutviklede 18 ¾ PCD for bruk på Kvitebjørn feltet i Nordsjøen. Dette har vært et betydelig gjennombrudd for selskapet og kontrakten innebar en realisasjon av den nyutviklede 18 ¾ PCD'en til Equinor i 2020 med krav og rett til operasjonelle støttefunksjoner fra Wellis MPcD AS. Varigheten av operasjonen er usikker, men det planlegges ytterligere brønner på feltet som sikrer bruk av utstyret og operasjonelle støttefunksjoner fra Wellis MPcD AS i 2021 og fremover.

Det arbeides med ytterligere salgs – og utstyrsleveranser, herunder inngåelse av avtaler knyttet til operasjonelle støttefunksjoner gjennom selskapets kontakter og for bruk / operasjon i Malaysia, Kuwait m.m. og i Nordsjøbassenget.

Som følge av Covid – 19 viruset, har myndighetene i en rekke land satt i gang kraftige tiltak for å redusere spredningen av viruset. Dette har preget markedsituasjonen for selskapet gjennom hele 2020 og inn i 2021.



Rc II Shareholder Invest AS

Noter til regnskapet for 2020

Dette gjelder spesielt fall i oljepris i 2020 og lav etterspørsel etter selskapets produkter og tjenester. Oljeprisen har steget betydelig i slutten av 2020 og starten av 2021 og selskapet ser frem til et mer stabiliserende nivå av oljepris og dette forventes å ha en positiv effekt på selskapets økonomiske utsikter og finansielle stilling fremover. Omfanget, varigheten og den økonomiske effekten av en slik stabiliserende situasjon, er usikkert og avhengig av nivå av disse endringene – som ikke kan nøyaktig estimeres på det nåværende tidspunkt.

Det er pr. regnskapsavleggelse gjennomført en rekke tiltak for å redusere kostnadene i Wellis AS / Wellis MPcD AS gjennom store deler av 2019 og hele 2020. Selskapet har gjennom inngåtte kontrakter pr. tidspunkt for regnskapsavleggelse - finansiert sin virksomhet gjennom 2021. Et eventuelt ytterligere kapitalbehov for finansiell sikring av selskapets drift utover dette tidspunkt, vil bli søkt fremmet for selskapets aksjonærer / generalforsamling for behandling – dersom dette ansees aktuelt og nødvendig.

Med basis i ovennevnte forhold og risikomomenter og i samsvar med regnskapslovens § 4-5, er forutsetningene for fortsatt drift lagt til grunn for utarbeidelsen av regnskapet for 2020 for Wellis AS og Wellis MPcD AS.

Wellis AS har med basis i gjennomførte salgsprosjekter og den positive utviklingen forøvrig gjennom 2020 for datterselskapet, videreført balanseføring av sin aksjeinvestering i Wellis MPcD AS i regnskapet for 2020, til nedskrevet balanseført verdi pr. 31.12.2019 på MNOK 27. Lånene til datterselskapet er balanseført til nominell verdi pr. 31.12.2020 inkl. opptjente renter på til sammen, MNOK 16. Aksjene og fordringenes virkelige verdi er avhengig av blant annet økonomisk / finansiell verdi av inntjening av inngåtte kontrakter og datterselskapets evne til å inngå nye lønnsomme kontrakter i markedet, herunder salg av selskapets produkter og tjenester. Med basis i ovennevnte forhold og risikomomenter, kan det foreligge usikkerhet knyttet til virkelig verdi av selskapets aksjer og fordringer. Usikkerheten kan medføre at balanseført verdi på investeringen på til sammen, MNOK 43 er overvurdert.

Note 4 - Aksjonærlån

<i>Konvertibelt aksjonærlån*</i>	2020	2019
Taranger Fiskeriselskap AS	152 463	152 463
Moly AS	152 463	152 463
Nautilus Invest AS	152 463	152 463
Dividende AS	114 407	114 407
Cinus AS	76 231	76 231
Eiken Invest AS	76 231	76 231
Manali AS	76 231	76 231
Arese AS	38 506	38 506
Bullit AS	38 506	38 506
Roztoc AS	15 199	15 199
Sum	<u>892 700</u>	<u>892 700</u>

Penneo Dokumentnøkkel: FSLCO-LL1B-ZDSUH-KFAKK-6TUJFF-74J8



Rc II Shareholder Invest AS

Noter til regnskapet for 2020

Aksjonærlån**	2020	2019
Taranger Fiskeriselskap AS	802 066	718 765
Moly AS	802 066	718 765
Nautilus Invest AS	802 066	718 765
Dividende AS	601 849	539 340
Farvatn Capital AS	584 635	538 435
Cinus AS	401 033	359 382
Eiken Invest AS	401 033	359 382
Manali AS	401 033	359 382
Arese AS	200 262	179 424
Bullit AS	200 262	179 424
Roztoc AS	79 967	71 663
Sum	<u>5 276 272</u>	<u>4 742 727</u>

* Av ovennevnte lån gir lån pålydende NOK 891.800 långiver rett til å tegne 2.675.400 nye aksjer i selskapet til pålydende NOK 1,- pr. aksje. Denne rett må være benyttet innen den 31.12.2021. Lånet gir långiver rett til å tegne 3 nye aksjer til tegningskurs NOK 1,- pr. aksje i forhold til NOK 1 i lån.

** Ovennevnte lån er rentebærende med 10% p.a. Renten, samt rente på konvertibelt lån, er tillagt lånet pr. 31.12.2020.

Note 5 - Skatt

Beregning av årets skattegrunnlag:	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	<u>-136 370</u>	<u>-113 212</u>
Årets skattegrunnlag	<u>-136 370</u>	<u>-113 212</u>

Oversikt over midlertidige forskjeller	2020	2019
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	<u>-384 217</u>	<u>-247 847</u>
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-384 217</u>	<u>-247 847</u>

Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-84 528	-54 526
--	---------	---------

Utsatt skattefordel balanseføres ikke i henhold til GRS for små foretak.

Note 6 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01.	7 850 000	-25 320	-222 527	7 602 153
Årsresultat	0	0	-136 370	-136 370
Egenkapital 31.12.	<u>7 850 000</u>	<u>-25 320</u>	<u>-358 897</u>	<u>7 465 783</u>



Rc II Shareholder Invest AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 7 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	7 850 000	1	7 850 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Farvatn Capital AS	2 000 000	25,48 %	25,48 %
Taranger Fiskeriselskap AS	1 000 000	12,74 %	12,74 %
Moly AS	1 000 000	12,74 %	12,74 %
Nautilus Invest AS	1 000 000	12,74 %	12,74 %
Dividende AS	750 000	9,55 %	9,55 %
Cinus AS	500 000	6,37 %	6,37 %
Eiken Invest AS	500 000	6,37 %	6,37 %
Manali AS	500 000	6,37 %	6,37 %
Arese AS	250 000	3,18 %	3,18 %
Bullit AS	250 000	3,18 %	3,18 %
Roztoc AS	100 000	1,27 %	1,27 %
Sum	7 850 000	100,00 %	100,00 %

Styreleder Tom W. Horne med nærstående har eierinteresser i Dividende AS.

Styremedlem Marianne Thunes har eierinteresser i Manali AS.

Styremedlem Hallvard B. Klepsvik har eierinteresser i Nautilus Invest AS

For øvrig henvises det til note 4 knyttet til konverteringsrett på avgitt aksjonærlån.

Note 8 - Hendelser etter årets utgang, Covid -19 – fortsatt drift

Som følge av Coronaviruset (COVID – 19) har myndighetene i en rekke land satt i gang kraftige tiltak for å redusere spredningen av viruset. Dette vil i en periode føre til redusert økonomisk aktivitet nasjonalt og globalt. De makroøkonomiske konsekvensene av virusutbruddet samt vesentlig fall i global oljepris, har så langt medført vesentlige negative påvirkninger for selskapets investering i Wellis AS / Wellis MPcD AS, jfr. note 3. Selskapet følger nøye med på situasjonen og vil vurdere å iverksette ytterligere tiltak for å søke å minimere negativ effekt på selskapet og dets eiendeler.

Med basis i ovennevnte og risikomomenter benevnt i note 3 ovenfor – og i samsvar med regnskapslovens § 4-5, bekreftes det at forutsetningene for fortsatt drift i selskapet RC II Shareholder Invest AS er tilstede og er således lagt til grunn ved utarbeidelsen av selskapets regnskap, dog kan det opplyses at det foreligger usikkerhet knyttet til fortsatt drift av underliggende investering – som kan skape usikkerhet i / for fortsatt drift i RC II Shareholder Invest AS og ha betydning for virkelig verdi av selskapets aksjer og fordringer i / på dette selskap, jfr. for øvrig note 3.



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."

Tom Walberg Horne

Styreleder

På vegne av: RC II Shareholder Invest AS

Serienummer: 9578-5994-4-487968

IP: 82.134.xxx.xxx

2021-06-22 12:32:23Z



Marianne Thunes

Styremedlem

På vegne av: RC II Shareholder Invest AS

Serienummer: 9578-5995-4-524335

IP: 79.161.xxx.xxx

2021-06-22 12:37:18Z



Hallvard Klepsvik

Styremedlem

På vegne av: RC II Shareholder Invest AS

Serienummer: 9578-5998-4-1100223

IP: 84.234.xxx.xxx

2021-06-22 13:01:48Z



Penneo Dokumentnøkkel: FSLCO-LL1B-ZDSUH-KFAKK-6TUJF-T4JES

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>