

Konsernregnskap for Nordic Petroleum AS

2015

- * **Styrets beretning**
- * **Resultatregnskap**
- * **Balanse**
- * **Noter til regnskapet**
- * **Kontantstrømoppstilling**

Resultatregnskap - mor/konsern

Nordic Petroleum AS

Morselskap			Konsern	
2015	2014	Note	2015	2014
Driftsinntekter og driftskostnader				
399 521	640 652	Salgsinntekt	0	85 589
400 982	829 655	Annen driftsinntekt	400 982	829 655
800 503	1 470 307	Sum driftsinntekter	400 982	915 244
0	216 920	Lønnskostnad	0	216 920
883 695	1 595 331	Annen driftskostnad	1 356 677	2 754 001
883 695	1 812 251	Sum driftskostnader	1 356 677	2 970 921
-83 192	-341 944	Driftsresultat	-955 695	-2 055 677
Finansinntekter og finanskostnader				
182	4 944	Annen renteinntekt	182	4 944
460 000	3 357	Annen finansinntekt	460 000	3 357
34 000 000	0	Nedskrivning av finansielle eie	34 000 000	0
675 790	972 710	Nedskrivning av andre finansi	0	0
405 511	239 514	Annen rentekostnad	405 511	239 514
9 870	43 000	Annen finanskostnad	9 870	43 000
-34 630 988	-1 246 923	Resultat av finansposter	-33 955 198	-274 213
-34 714 180	-1 588 867	Ordinært resultat før skatt	-34 910 893	-2 329 890
-34 714 180	-1 588 867	Ordinært resultat	-34 910 893	-2 329 890
Ekstraordinære inntekter og kostnader				
-34 714 180	-1 588 867	Årsresultat	-34 910 893	-2 329 890
-34 714 180	-1 588 867	Majoritetens andel	-34 910 893	-2 329 890
Overføringer				
0	-1 588 867	Avsatt til annen egenkapital	-196 713	-741 024
34 714 180	0	Overført til udekket tap	34 714 180	1 588 866
-34 714 180	-1 588 867	Sum disponert	-34 910 893	-2 329 890

Balanse - mor/konsern

Nordic Petroleum AS

Morselskap		Note	Konsern	
2015	2014		2015	2014
Eiendeler				
Anleggsmidler				
Immaterielle eiendeler				
0	0	2	10 000 000	44 000 000
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>10 000 000</u>	<u>44 000 000</u>
Sum immaterielle eiendeler				
Finansielle anleggsmidler				
10 000 000	44 000 000	4	0	0
42 662	0		0	0
<u>10 042 662</u>	<u>44 000 000</u>		<u>0</u>	<u>0</u>
Sum finansielle anleggsmidler				
<u>10 042 662</u>	<u>44 000 000</u>		<u>10 000 000</u>	<u>44 000 000</u>
Sum anleggsmidler				
Fordringer				
0	85 589		0	85 589
29 290	49 697		367 104	366 696
<u>29 290</u>	<u>135 287</u>		<u>367 104</u>	<u>452 285</u>
Sum fordringer				
Investeringer				
93 710	40 176		97 216	128 022
<u>123 000</u>	<u>175 462</u>		<u>464 320</u>	<u>580 307</u>
Sum omløpsmidler				
<u>10 165 661</u>	<u>44 175 462</u>		<u>10 464 320</u>	<u>44 580 307</u>
Sum eiendeler				
Egenkapital og gjeld				
Innskutt egenkapital				
19 868 458	19 868 458	7	19 868 458	19 868 458
<u>19 868 458</u>	<u>19 868 458</u>		<u>19 868 458</u>	<u>19 868 458</u>
Sum innskutt egenkapital				
Opptjent egenkapital				
-13 327 867	21 386 313		-13 129 399	21 690 019
<u>-13 327 867</u>	<u>21 386 313</u>		<u>-13 129 399</u>	<u>21 690 019</u>
Sum opptjent egenkapital				
<u>6 540 592</u>	<u>41 254 771</u>	8	<u>6 739 059</u>	<u>41 558 477</u>
Sum egenkapital				
Gjeld				

Balanse - mor/konsern

Nordic Petroleum AS

Morselskap			Konsern	
2015	2014	Note	2015	2014
44 890	23 164	Kortsiktig gjeld	145 082	124 303
3 580 179	2 897 527	Leverandørgjeld	3 580 179	2 897 527
3 625 069	2 920 691	Annen kortsiktig gjeld	3 725 261	3 021 830
		Sum kortsiktig gjeld		
3 625 069	2 920 691	Sum gjeld	3 725 261	3 021 830
10 165 661	44 175 462	Sum egenkapital og gjel	10 464 320	44 580 307

Oslo, 31.05.2016
Styret i Nordic Petroleum AS

Espen Glende

Per Gunnar Løge

Knut Christian Tollefsen

Garry Paul Mihaichuk

Torgeir Vikenes

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven 1998 og god regnskapsskikk.

Konsernregnskap

Konsernregnskapet viser konsernets resultat når mor- og datterselskaper betraktes som en regnskapsmessig enhet. Med datterselskap menes selskaper hvor morselskapet direkte eller indirekte eier mer enn 50% av aksjene eller gjennom avtale har bestemmende innflytelse i selskapet.

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Nordic Petroleum AS og datterselskapet Nordic America´s Inc. Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var én økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapet følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet.

Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi eller mindreverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill. Merverdier i konsernregnskapet avskrives lineært over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid.

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskapet 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.

Det tilknyttede selskapet er vurdert etter kostmetoden i selskapsregnskapet. I konsernregnskapet brukes egenkapitalmetoden for tilknyttede selskaper. Andelen av resultatet er basert på resultatet etter skatt i det selskapet hvor man har investert med fradrag for interne gevinster og eventuelle avskrivninger på merverdi som skyldes at kostpris på aksjene var høyere enn den ervervede andelen av balanseført egenkapital. I resultatregnskapet er resultatandelen vist under finansposter.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser balanseføres som uopptjent inntekt ved salget, og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, 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 opptakstidspunktet

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. 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.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 28% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttgjort.

I den grad konsernbidrag ikke er resultatført er skatteeffekten av konsernbidraget ført direkte mot investering i balansen.

Utforskning og utbygging av olje- og gassreserver

Utforskningsutgifter, unntatt utgifter knyttet til utforskningsbrønner og anskaffelse av leterettigheter, blir løpende kostnadsført. Boreutgifter knyttet til utforskningsbrønner blir aktivert i påvente av resultat av boringene. Dersom det ikke påvises drivverdige reserver av olje- og/eller gassforekomster, blir boreutgiftene kostnadsført. Kjøpte leterettigheter henføres til rettighetsområdene, og kostnadsføres dersom det ikke påvises drivverdige reserver av olje- eller gassforekomster i området.

Note 2 Kongsasjoner, patenter, lisenser og lignende

Kongsasjoner/rettigheter

Innretning	Type	Felt	Geografi	Section	Andel
Nordic Americas Inc	Oljesand	Athabasca	Canada	81 kvm2	100 %

Konsernregnskapet ble i 2012 belastet med nedskrivning av immaterielle rettigheter med kr 18 331 216,-, basert på en forsiktig vurdering på hva markedspris kan forventes å være for rettighetene slik de foreligger ved årets utgang. I 2015 ble denne immaterielle rettigheten nedskrevet med ytterligere kr 34 000 000,-.

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Selskapet har ingen fast ansatte. Daglig leder har vært innleid i både mor og datterselskaper.

Morselskap		Konsern	
2014	2015 Lønnskostnader	2014	2015
0	0 Lønn	0	0
200 000	0 Styrehonorar	200 000	0
16 920	0 Arbeidsgiveravgift	16 920	0
	0 Pensjonskostnader		
216 920	0 Sum personalkostnader	216 920	0

I gjennomsnitt har det i løpet av regnskapsåret vært 0 ansatte.

Det ble i 2015 vedtatt styrehonorar på kr. 236 000 som ikke er utbetalt.

Morselskap		Konsern	
2014	2015 Honorarer og godtgjørelse	2014	2015
456 656	147 750 Innleiet daglig leder	456 656	147 750
	Direktør/styreleder i datterselskap	102 600	
59 125	Styreleder	59 125	
515 781	147 750	618 381	147 750

Revisor

Kostnadsført honorar for revisjon av årsregnskapet i morselskapet i 2015 utgjør kr 45 000,-. For konsernet er kostnadsført honorar for revisjon av årsregnskapet med kr 45 000,-.

Note 4 Datterselskap, tilknyttet selskap m v

Selskap	Forr.kontor	Eierandel	Stemmeandel
Nordic America`s Inc	Canada	100%	100 %
Norwegian Petroleum Inc	Canada	100%	100%

Note 5 Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttede selskap

Morselskap		2014	2015
Foretak i samme konsern	Fordring på selskap i konsern	0	0
	Gjeld til selskap i konsern	0	0

Det er ikke stillet kausjoner eller andre former for sikkerhetsstillelser til fordel for noen av selskapene.

Note 6 Skatt

Morselskap		Konsern	
2014	2015	2014	2015
	Årets skattekostnad fremkommer slik:		
0	0	0	0
	Årets skattekostnad på ord. resultat		
	Betalbar skatt fremkommer slik:		
-1 588 867	-34 714 180	-2 329 891	-34 910 893
	Ordinært res. før skattekostnad		
	34 215 790	0	34 215 790
	Permanente forskjeller		
972 710	675 790	0	0
	Endring i midl. forskjeller		
	-177 400	0	0
	Benyttet fremførbart underskudd		
-616 157	0	-2 329 891	-695 103
	Grunnlag betalbar skatt		
0	0	0	0
	Skatt beregnet med 27%		
0	0	0	0
	Sum betalbar skatt på årets resultat		

Spesifikasjon av gr.lag for utsatt skatt

		Forskjeller som kan utlignes:	
-24 626 470	-24 449 070	-43 014 764	-43 709 867
	Fremførbart underskudd		
-19 259 208	-19 934 998	0	0
	Fordringer		
43 885 678	44 384 068	43 014 764	43 709 867
	Inngår ikke i beregning av utsatt skattefordel		
0	0	0	0
	Grunnlag for beregning av utsatt skattefordel		

Grunnet usikkerhet knyttet til utnyttelse av fremførbart underskudd, er ikke utsatt skattefordel balanseført.

Note 7 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i Nordic Petroleum AS består av 397 369 166 ordinære aksjer til pålydende kr 0,05. De største eierne pr 31.12 var:

	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
KEPPOCH ENERGY LTD.	32 590 000	8,20%	8,20%
PAN PACIFIC LAND CORPORATION	21 180 000	5,33%	5,33%
HONG INVEST AS	18 000 000	4,53%	4,53%
HARRY THOMAS SKARE	13 050 000	3,28%	3,28%
ARILD NILSEN	12 676 567	3,19%	3,19%
EVEN ELANDER	11 067 853	2,79%	2,79%
TORMOD HOLST	10 000 000	2,52%	2,52%
IVAR ARVID MOLVÆR	10 000 000	2,52%	2,52%
TERJE GREEN	9 931 585	2,50%	2,50%
FINNPERSONAL SEARCH & SELECTION AS	8 660 000	2,18%	2,18%
ØVRIGE AKSJONÆRER	250 213 161	62,96%	62,96%
TOTALT	397 369 166	100%	100%

Aksjer eier av daglig leder, styremedlemmer og nærstående:

		Direkte	Nærstående	Total
Per Gunnar Løge	styreleder	1 371 765	7 481 167	8 852 932
Espen Glende	styremedlem	560 000	0	560 000
Totalt		1 931 765	7 481 167	9 412 932

Note 8 Egenkapital

Morselskap

	Aksjekapital	Overkurs-fond	Udekket tap	Sum egenkapital
Pr. 01.01.2015	19 868 458	21 386 313	0	41 254 771
Overkurs ovd udekket tap		-21 386 313	21 386 313	0
Årets resultat			-34 714 180	-34 714 180
Pr. 31.12.2015	0	0	-13 327 867	6 540 591

Konsern

	Aksjekapital	Overkurs-fond	Udekket tap	Sum egenkapital
Pr. 01.01.2015	19 868 458	21 690 019	0	41 558 477
Overkurs ovf udekket tap		-21 690 019	21 690 019	0
Omregningsdifferanse			91 475	91 475
Årets resultat			-34 910 893	-34 910 893
Pr. 31.12.2015	0	0	-13 129 399	6 739 059

Note 9 Investering i aksjer og andeler

Morselskapet eier 200 000 aksjer i selskapet Norwegian Petroleum AS. Posten tilsvarer 0,2 % eierandel. Verdien er nedskrevet til kr 0.

Note 10 Valuta

Av annen finansinntekt er kr 0 agio, av annen finanskostnad er kr 9 870 disagio. I 2014 var kr 3 357 av annen finansinntekt agio og kr 0 av annen finanskostnad disagio.

For konsernet var kr 0 agio, av annen finanskostnad var kr 9 870 disagio. I 2014 var kr 3 357 av annen finansinntekt agio og kr 0 av annen finanskostnad disagio.

Nordic Petroleum AS

Kontantstrøm

	Nordic Petroleum AS		Nordic Petroleum Group	
	2014	2015	2014	2015
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Resultat før skattekostnad	-1 588 867	-34 714 180	-2 329 891	-34 910 893
- Periodens betalte skatt	0	0	0	0
+ Nedskrivninger anleggsmidler	972 710	34 675 790		34 000 000
+/- Endring i andre tidsavgrensninger	-273 305	127 724	483 334	197 435
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-889 462	89 334	-1 846 557	-713 458
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
+/- Lån mellom konsernselskap	-972 710	-718 452	0	0
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-972 710	-718 452	0	0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
+ Innbetalinger ved opptak av ny gjeld	2 897 527	3 580 179	2 897 527	3 580 179
+ Innbetalinger av aksjekapital og overkurs	-1 282 194	-2 897 527	-1 282 194	-2 897 527
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	1 615 333	682 652	1 615 333	682 652
Netto endring i kontanter	-246 839	53 534	-231 224	-30 806
Beholdning av kontanter 01.01	287 015	40 176	359 246	128 022
= Kontantbeholdninger 31.12	40 176	93 710	128 022	97 216
Kontantbeholdninger fremkommer slik:				
Kontanter og bankinnskudd 31.12	40 176	93 710	128 022	97 216
= Beholdning kontanter mv 31.12	40 176	93 710	128 022	97 216