

Konsernregnskap for Nordic Petroleum AS

2017

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

Resultatregnskap - mor/konsern

Nordic Petroleum AS

Morselskap			Konsern	
2017	2016	Note	2017	2016
Driftsinntekter og driftskostnader				
200 000	300 014	Salgsinntekt	0	14
0	-15 831	Annen driftsinntekt	0	-15 831
<u>200 000</u>	<u>284 183</u>	Sum driftsinntekter	<u>0</u>	<u>-15 817</u>
159 740	547 680	Lønnskostnad	3 159 740	547 680
500 685	653 250	Annen driftskostnad	3 598 813	732 662
<u>660 425</u>	<u>1 200 930</u>	Sum driftskostnader	<u>758 553</u>	<u>1 280 342</u>
<u>-460 425</u>	<u>-916 748</u>	Driftsresultat	<u>-758 553</u>	<u>-1 296 160</u>
Finansinntekter og finanskostnader				
202 824	145	Annen renteinntekt	202 824	145
935 056	0	Annen finansinntekt	10 0	0
0	0	Nedskrivning av finansielle eiende	-1 231 231	0
1 231 231	403 173	Nedskrivning av andre finansielle :	1 231 231	0
6 600	118	Annen rentekostnad	6 600	118
0	168 875	Annen finanskostnad	10 0	168 875
<u>-99 951</u>	<u>-572 022</u>	Resultat av finansposter	<u>196 224</u>	<u>-168 848</u>
<u>-560 376</u>	<u>-1 488 769</u>	Ordinært resultat før skattek	<u>1, 6 -562 329</u>	<u>-1 465 008</u>
<u>-560 376</u>	<u>-1 488 769</u>	Ordinært resultat	<u>-562 329</u>	<u>-1 465 008</u>
Ekstraordinære inntekter og kostnader				
<u>-560 376</u>	<u>-1 488 769</u>	Årsresultat	<u>8 -562 329</u>	<u>-1 465 008</u>
<u>-560 376</u>	<u>-1 488 769</u>	Majoritetens andel	<u>-562 329</u>	<u>-1 465 008</u>
Overføringer				
0	0	Avsatt til annen egenkapital	0	23 761
560 376	1 488 769	Overført til udekket tap	562 329	1 488 769
<u>-560 376</u>	<u>-1 488 769</u>	Sum disponert	<u>-562 329</u>	<u>-1 465 008</u>

Balanse - mor/konsern

Nordic Petroleum AS

Morselskap				Konsern	
2017	2016		Note	2017	2016
		Eiendeler			
		Anleggsmidler			
		Immaterielle eiendeler			
0	0	Konsesjoner, patenter o.l.	2	10 000 000	10 000 000
<u>0</u>	<u>0</u>	Sum immaterielle eier		<u>10 000 000</u>	<u>10 000 000</u>
		Finansielle anleggsmidler			
10 000 000	10 000 000	Investeringer i datterselsk	4	0	0
<u>10 000 000</u>	<u>10 000 000</u>	Sum finansielle anlegg		<u>0</u>	<u>0</u>
<u>10 000 000</u>	<u>10 000 000</u>	Sum anleggsmidler		<u>10 000 000</u>	<u>10 000 000</u>
		Fordringer			
10 290	16 920	Andre kortsiktige fordring	5	11 762	20 468
<u>10 290</u>	<u>16 920</u>	Sum fordringer		<u>11 762</u>	<u>20 468</u>
		Investeringer			
351 998	547 543	Bankinnskudd, kontanter		356 317	548 555
<u>362 288</u>	<u>564 463</u>	Sum omløpsmidler		<u>368 079</u>	<u>569 023</u>
<u>10 362 288</u>	<u>10 564 463</u>	Sum eiendeler		<u>10 368 079</u>	<u>10 569 023</u>

Balanse - mor/konsern

Nordic Petroleum AS

Morselskap		Note	Konsern	
2017	2016		2017	2016
7 356 927	3 973 692		7 356 927	3 973 692
656 525	0		656 525	0
<u>8 013 452</u>	<u>3 973 692</u>	7	<u>8 013 452</u>	<u>3 973 692</u>
517 755	1 078 131		471 194	1 031 450
<u>517 755</u>	<u>1 078 131</u>		<u>471 194</u>	<u>1 031 450</u>
<u>8 531 207</u>	<u>5 051 822</u>	7, 8	<u>8 484 646</u>	<u>5 005 142</u>
3 019	2 331		55 371	53 571
<u>1 828 062</u>	<u>5 510 310</u>		<u>1 828 062</u>	<u>5 510 310</u>
<u>1 831 081</u>	<u>5 512 641</u>		<u>1 883 433</u>	<u>5 563 881</u>
<u>1 831 081</u>	<u>5 512 641</u>		<u>1 883 433</u>	<u>5 563 881</u>
<u>10 362 288</u>	<u>10 564 463</u>		<u>10 368 079</u>	<u>10 569 023</u>

Oslo 11. juni 2018
Styret i Nordic Petroleum AS

Per Gunnar Løge
styreleder
(sign)

Garry Paul Mihaichuk
styremedlem
(sign)

Knut Christian Tollefsen
styremedlem/daglig leder
(sign)

Nordic Petroleum AS

Kontantstrøm

	Nordic Petroleum AS		Nordic Petroleum Group	
	2017	2016	2017	2016
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Resultat før skattekostnad	-560 376	-1 488 769	-562 329	-1 465 008
- Periodens betalte skatt	0	0	0	0
+ Nedskrivninger anleggsmidler	1 231 231	403 173	0	0
+/- Agio (urealisert)	-935 056	0	0	0
+/- Endring i andre tidsavgrensninger	-97 170	-30 190	-91 909	-13 784
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-361 371	-1 115 786	-654 238	-1 478 792
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
+/- Lån mellom konsernselskap	-296 176	-360 512	0	0
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-296 176	-360 512	0	0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
+ Innbetalinger ved opptak av ny gjeld	0	5 510 310	0	5 510 310
- Nedbetalt gjeld	-3 577 760	0	-3 577 760	0
+ Innbetalinger av aksjekapital og overkurs	4 039 760	-3 580 179	4 039 760	-3 580 179
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	462 000	1 930 131	462 000	1 930 131
Netto endring i kontanter	-195 547	453 833	-192 238	451 339
Beholdning av kontanter 01.01	547 543	93 710	548 555	97 216
= Kontantbeholdninger 31.12	351 996	547 543	356 317	548 555
Kontantbeholdninger fremkommer slik:				
Kontanter og bankinnskudd 31.12	351 998	547 543	356 317	548 555
= Beholdning kontanter mv 31.12	351 998	547 543	356 317	548 555

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

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 en 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

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.

Andre anleggsaksjer

Anleggsaksjer og mindre investeringer i ansvarlige selskaper og kommandittselskaper hvor 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 inntektføres som annen finansinntekt.

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 23 % (24 % for 2017) 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 nyttegjørt.

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 drivverdig 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 Konesjoner, patenter, lisenser og lignende

Konesjoner/rettigheter

Innretning	Type	Felt	Geografi	Andel	Bokført verdi
Nordic Americas Inc	Oljesand	Athabasca	Canada	100 %	10 000 000

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	
2017	2016	Lønnskostnader	2017	2016
0	0	Lønn	0	0
140 000	480 000	Styrehonorar	140 000	480 000
19 740	67 680	Arbeidsgiveravgift	19 740	67 680
<u>159 740</u>	<u>547 680</u>	Sum personalkostnader	<u>159 740</u>	<u>547 680</u>

Det har ikke vært ansatte i selskapet eller i konsernet i 2017.

Morselskap			Konsern	
2017	2016	Honorarer og godtgjørelse	2017	2016
0	113 150	Innleiet daglig leder	0	113 150
<u>0</u>	<u>113 150</u>		<u>0</u>	<u>113 150</u>

Revisor

Kostnadsført honorar for revisjon av årsregnskapet i morselskapet i 2017 utgjør kr 65 000. Av dette utgjør honorar for annen bistand kr. 8 000.

For konsernet er kostnadsført honorar for revisjon tilsvarende som for morselskapet.

Beløpene er ekskl. mva.

Note 4 Datterselskap, tilknyttet selskap m v

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

Note 5 Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttede selskap

Morselskap		2017	2016
Foretak i samme konsern	Fordring på selskap i konsern	7 468 948	6 420 350
	Gjeld til selskap i konsern	0	0

Selskapets fordring på datterselskapet er nedskrevet til kr 0 i regnskapet.

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

Note 6 Skatt

Morselskap		Konsern	
2017	2016	2017	2016
	Årets skattekostnad fremkommer slik:		
0	Årets skattekostnad på ord. resultat	0	0
	Betalbar skatt fremkommer slik:		
-560 376	-1 488 769	-562 329	-1 465 008
14 100 454	0	0	0
-12 869 223	403 173	0	0
-670 855	0	0	0
0	-1 085 596	-562 329	-1 465 008
0	0	0	0
0	0	0	0
	Skatt beregnet med 24 %		
	Sum betalbar skatt på årets resultat		
	Spesifikasjon av gr.lag for utsatt skatt		
	Forskjeller som kan utlignes:		
-24 863 810	-25 534 666	-32 332 758	-45 174 875
-7 468 948	-20 338 171	0	0
32 332 758	45 872 837	32 332 758	45 174 875
0	0	0	0

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 7 356 927 ordinære aksjer til pålydende kr 0,01. I tillegg kommer kr 656 525 som refererer seg til kapitalforhøyelse som pr 31.12 ikke var registrert i Brønnøysund. De største eierne pr 31.12 var:

	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
KEPPOCH ENERGY LTD.	32 590 000	4,07 %	4,07 %
PAN PACIFIC LAND CORPORATION	21 180 000	2,64 %	2,64 %
ARILD NILSEN	85 181 417	10,63 %	10,63 %
KNUT EMMICH STYREN	38 300 000	4,78 %	4,78 %
HARRY THOMAS SKARE	49 250 000	6,15 %	6,15 %
NETFONDS LIVSFORSIKRING AS	34 799 485	4,34 %	4,34 %
EVEN ELANDER	35 822 853	4,47 %	4,47 %
TORMOD HOLST	50 000 000	6,24 %	6,24 %
SVEIN ERIK OLSEN	24 989 696	3,12 %	3,12 %
INDEPENDENT INVESTOR	20 281 499	2,53 %	2,53 %

Aksjer eier av daglig leder, styremedlemmer og nærstående:

		Direkte	Nærstående	Total
Per Gunnar Løge	styreleder	1 371 765	7 481 167	8 852 932
Totalt		1 371 765	7 481 167	8 852 932

Note 8 Egenkapital

Morselskap

	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 01.01.2017	3 973 691	0	1 078 131	5 051 822
Kapitalforhøyelse	3 383 235		0	3 383 235
Ikke registrert kap.forhøyelse		656 525		656 525
Årets resultat			-560 376	-560 376
Pr. 31.12.2017	7 356 926	656 525	517 755	8 531 207

Konsern

	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 01.01.2017	3 973 691	0	1 031 451	5 005 142
Kapitalforhøyelse	3 383 235	0	0	3 383 235
Ikke registrert kap.forhøyelse	0	656 525	0	656 525
Omregningsdifferanse	0	0	2 073	2 073
Årets resultat	0	0	-562 329	-562 329

Pr. 31.12.2017

3 383 235

656 525

471 195

8 484 646

Note 9 Investering i aksjer og andeler

Morselskapet eier 200 000 aksjer i eget selskap.
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 0 disagio. I 2016 var kr 0 av annen finansinntekt agio og kr 0 av annen finanskostnad disagio.

For konsernet var kr 0 agio, av annen finanskostnad var kr 0 disagio.
I 2016 var kr 0 av annen finansinntekt agio og kr 0 av annen finanskostnad disagio.

Note 11 Fortsatt drift

Resultatet for morselskapet for 2017 viser et resultat på kr. -560 376 etter skatt, mot kr. -1 488 769 i 2016.

Styret vurderer at forutsetningene for fortsatt drift er til stede og legger det til grunn for sin virksomhet.