

Jysk Olie- og Gas Invest 1 ApS

Elkjærvej 5, 7480 Vildbjerg

CVR-nr. 31 42 42 08

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. maj 2016.

Peter Goth Engel
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Jysk Olie- og Gas Invest 1 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vildbjerg, den 10. maj 2016

Direktion

Niels Eskesen Bjerre

Jens Jakob Østergaard

Bestyrelse

Morten Noldus-Nilsen
formand

Niels Eskesen Bjerre

Simon Vibjerg

Peter Goth Engel

Jens Jakob Østergaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Jysk Olie- og Gas Invest 1 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi er valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for Jysk Olie- og Gas Invest 1 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om dette regnskab på grundlag af udførelsen af en revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. På grund af det forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

Forbehold

Grundlag for manglende konklusion

Selskabets udbytterettigheder er indregnet til 4.000 t.kr. i selskabets balance, svarende til mere end 90 % af selskabets balancesum 31. december 2015.

Værdien af udbytterettighederne afhænger i høj grad af udfaldet af en igangværende retssag mellem operatøren og en del af investor-/ejer kredsen i de projekter, hvori selskabet besidder udbytterettigheder. Vi har ikke haft mulighed for at få en juridisk vurdering fra det amerikanske advokatfirma, som fører sagen for investoren/ejeren. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om der er behov for eventuelle justeringer i relation til selskabets værdiansættelse af udbytterettigheder.

Manglende konklusion

På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af den manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi har ikke gennemlæst ledelsesberetningen for at konstatere, om oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Vi kan derfor ikke afgive en udtalelse om ledelsesberetningen.

Holstebro, den 10. maj 2016

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Klaus Kristensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------|---|
| Selskabet | Jysk Olie- og Gas Invest 1 ApS Elkjærvej 5 7480 Vildbjerg |
| | CVR-nr.: 31 42 42 08 |
| | Stiftet: 5. maj 2008 |
| | Hjemsted: Herning |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december 8. regnskabsår |
| Bestyrelse | Morten Noldus-Nilsen, formand Niels Eskesen Bjerre Simon Vibjerg Peter Goth Engel Jens Jakob Østergaard |
| Direktion | Niels Eskesen Bjerre Jens Jakob Østergaard |
| Revision | KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S |
| Advokatforbindelse | Smith Knudsen Advokatfirma |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af investering i udbytterettigheder i olie- og gasudvindingsprojekter.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der pågår fortsat en retssag mellem operatøren og en del af investor-/ejerkredsen i de projekter, hvori selskabet besidder udbytterettigheder. Selskabet er ikke direkte involveret i retssagen, men hovedparten af projekterne ligger stille, indtil sagen er afgjort, og selskabet modtager derfor kun i begrænset omfang afkast fra udbytterettighederne.

Udfaldet af retssagen er endnu uafklaret, men baseret på oplysninger fra investor, er det ledelsens forventning, at investeringen tilbagebetales til investorerne, således at selskabets udbytterettigheder ligeledes tilbagebetales til en værdi, der mindst svarer til den bogførte værdi på 4.000 t.kr.

Idet værdien af udbytterettighederne afhænger af udfaldet af retssagen, er der væsentlig usikkerhed om værdiansættelsen af udbytterettighederne, og den faktiske værdi af udbytterettighederne kan vise sig at afvige væsentligt fra den indregnede værdi i såvel op- som nedadgående retning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør -871 t.kr. mod -143 t.kr. sidste år.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 4.230 t.kr., svarende til 63.139 kr. pr. anpart a nominal 10.812 kr.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jysk Olie- og Gas Invest 1 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning, som omfatter afkast af udbytterettigheder, er periodiseret, således at den vedrører regnskabsåret.

Andre eksterne omkostninger

I andre eksterne omkostninger indregnes omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende tilgodehavende, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt rentetilæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udbytterettigheder

Udbytterettigheder omfatter rettigheder til en andel af afkastet i olie- og gasudvindingsprojekter. Udbytterettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Udbytterettighederne afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

I forbindelse med erhvervelsen af udbytterettighederne er det vurderet, at den økonomiske brugstid udgør 10 år med udgangspunkt i den forventede fremtidige produktionsperiode.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Jysk Olie- og Gas Invest 1 ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| Nettoomsætning | 0 | 34.307 |
| Andre eksterne omkostninger | -34.958 | -42.705 |
| Bruttoresultat | -34.958 | -8.398 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver | -916.630 | -191.233 |
| Resultat før finansielle poster | -951.588 | -199.631 |
| Finansielle indtægter | 33.110 | 25.169 |
| Finansielle omkostninger | 0 | -8.994 |
| Resultat før skat | -918.478 | -183.456 |
| Skat af årets resultat | 47.397 | 40.361 |
| Årets resultat | -871.081 | -143.095 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Disponeret fra overført resultat | -871.081 | -143.095 |
| Disponeret i alt | -871.081 | -143.095 |

Balance 31. december

| Aktiver | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 2 Udbytterettigheder | | <u>4.000.000</u> | <u>4.916.630</u> |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | | <u>4.000.000</u> | <u>4.916.630</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>4.000.000</u> | <u>4.916.630</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed | | 4.747 | 420 |
| Andre tilgodehavender | | <u>104.988</u> | <u>94.096</u> |
| Tilgodehavender i alt | | <u>109.735</u> | <u>94.516</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>147.605</u> | <u>236.766</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>257.340</u> | <u>331.282</u> |
| Aktiver i alt | | <u>4.257.340</u> | <u>5.247.912</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Egenkapital | | | |
| 4 | Anpartskapital | 724.404 | 724.404 |
| 5 | Overført resultat | 3.505.936 | 4.377.017 |
| | Egenkapital i alt | <u>4.230.340</u> | <u>5.101.421</u> |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| | Hensættelser til udskudt skat | <u>0</u> | <u>47.397</u> |
| | Hensatte forpligtelser i alt | <u>0</u> | <u>47.397</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Anden gæld | <u>27.000</u> | <u>99.094</u> |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>27.000</u> | <u>99.094</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>27.000</u> | <u>99.094</u> |
| | Passiver i alt | <u>4.257.340</u> | <u>5.247.912</u> |

6 Eventualposter

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Der pågår fortsat en retssag mellem operatøren og en del af investor-/ejer kredsen i de projekter, hvori selskabet besidder udbytterettigheder. Selskabet er ikke direkte involveret i retssagen, men hovedparten af projekterne ligger stille, indtil sagen er afgjort, og selskabet modtager derfor kun i begrænset omfang afkast fra udbytterettighederne.

Udfaldet af retssagen er endnu uafklaret, men baseret på oplysninger fra investor, er det ledelsens forventning, at investeringen tilbagebetales til investorerne, således at selskabets udbytterettigheder ligeledes tilbagebetales til en værdi, der mindst svarer til den bogførte værdi på 4.000 t.kr.

Idet værdien af udbytterettighederne afhænger af udfaldet af retssagen, er der væsentlig usikkerhed om værdiansættelsen af udbytterettighederne, og den faktiske værdi af udbytterettighederne kan vise sig at afvige væsentligt fra den indregnede værdi i såvel op- som nedadgående retning.

2. Immaterielle anlægsaktiver

| | <u>Udbytte- rettigheder</u> |
|---|---------------------------------|
| Kostpris 1. januar | 7.897.786 |
| Kostpris 31. december | 7.897.786 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar | 2.981.156 |
| Årets afskrivninger | 916.630 |
| Af- og nedskrivninger 31. december | 3.897.786 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 4.000.000 |

3. Specifikation af udbytterettigheder

| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Edwards Drilling Deal #4, 1,2 % | 236.353 | 290.518 |
| Edwards Drilling Deal #5, 1,53 % | 369.961 | 454.741 |
| Homer Rome #2, 6,75 % | 2.489.470 | 3.059.949 |
| Kentucky Leasebank #2, 5,435 % | 757.562 | 931.162 |
| Edwards Drilling Deal #4.1 & 5.1, 0,675 % | 146.654 | 180.260 |
| | 4.000.000 | 4.916.630 |

Noter

| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 4. Anpartskapital | | |
| Anpartskapital 1. januar | <u>724.404</u> | <u>724.404</u> |
| | <u>724.404</u> | <u>724.404</u> |
| <p>Anpartskapitalen består af 67 anparter a 10.812 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p> | | |
| 5. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar | 4.377.017 | 4.520.112 |
| Årets overførte resultat | <u>-871.081</u> | <u>-143.095</u> |
| | <u>3.505.936</u> | <u>4.377.017</u> |

6. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Jysk Olie- og Gas Holding ApS som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.