



Crown Energy AB (publ)

Delårsrapport 2012-06-30

Delårsrapporten omfattar perioden 2012-01-01--2012-06-30. Några jämförelsetal för motsvarande period 2011 har inte medtagits då koncernförhållande inte förelåg under jämförelseperioden.

Perioden januari till juni:

- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -3 386 288 kronor
- Resultatet per aktie uppgick till -0,19 kronor
- Eget kapital per aktie uppgick till 0,94 kronor
- Likvida medel uppgick till 2 538 214 kronor

Viktiga händelser under perioden

I mars genomfördes två riktade nyemissioner till Moco Resources Ltd, en internationell råvaruaktör med bas i Genève och London; En kontantemission som tillförde Crown 3,4 MSEK där Moco erhöill 181 666 nyemitterade aktier i Crown Energy AB med emissionskurs 18,60 per aktie. Därutöver en kvittningsemission om 17,0 MSEK som del av betalning för Crowns förvärv av Amico Resources Ltd. Båda emissionerna registrerades 1 mars 2012 och har utökat antalet aktier med totalt 1 317 077 st. till totalt 18 348 245st.

Vidare har Bolaget under rapportperioden initierat en publik kapitalanskaffningsprocess, där prospekt registrerades hos Finansinspektionen 15 juni, vilken sedan slutfördes efter räkenskapsperioden och tillförde bolaget totalt 51,8 MSEK före emissionskostnader.

Arbete med Bolagets projekt har fortlöpt under perioden där framförallt stort arbete nedlagts att förbereda och bana väg för prospekteringsborrning på licensen Manja 3108, onshore i sydvästra Madagaskar. Även Bolagets övriga två licenser, den i Sydafrika och den i Ekvatorialguinea har varit föremål för mycket omfattande arbeten och projektstatus flyttas kontinuerligt framåt.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Den 17 juli kommunicerade Bolaget att kapitalanskaffning genomförts. Emissionerna fulltecknades av Bolagets aktieägare och andra intressenter och tillför därmed Crown Energy cirka 51,8 MSEK före emissionskostnader. Av det totala emissionsbeloppet betalas aktier motsvarande cirka 18,3 MSEK genom kvittning avseende befintliga fordringar som Ulrik Jansson, VD, via bolag, har mot Crown Energy. Teckningskurs i samtliga emissioner var 7 kr per aktie. Sammantaget tecknades 7 406 785 aktier och efter de tre emissionerna uppgår det totala antalet aktier i Crown Energy till 25 755 030 aktier medan aktiekapitalet uppgår till 756 166,47 SEK.

Framtidsutsikter

Efter att Bolaget nu genomfört både en listning på Nordic MTF och även en omfattande kapitalanskaffning står Bolaget betydligt mer stabilt inför kommande utvecklingsarbete. Detta är ett par viktigt steg för Crown Energy i sin strävan att bli en oberoende afrikansk olje- och gasaktör med en betydande reserv- och resursbas.

Pengarna från nyemissionerna kommer främst att användas till pågående investeringsprogram i befintliga projekt, nya investeringar och generellt rörelsekapital.

Crown Energy AB (publ) ("Crown Energy") är en internationell olje- och gaskoncern. Crown Energy fokuserar på prospekteringsmöjligheter med stor potential avseende utvinningsbara reserver för olje- och gasprojekt i underexploaterade områden, initialt Afrika. Koncernen har verksamhet i Ekvatorialguinea, Sydafrika och Madagaskar. Moderbolaget har säte i Stockholm, Sverige. För mer information besök gärna crownenergy.se

Koncernen i sammandrag

SEK	2012-01-01	2011-01-01
	2012-06-30	2011-12-31
Rörelsekostnader	-3 358 532	-3 500 625
Rörelseresultat	-3 358 532	-3 158 350
Resultat efter skatt	-3 386 288	-3 041 925
Resultat per aktie	-0,19	-0,77
Eget kapital per aktie	0,94	0,66
Förändring av likvida medel	974 163	1 464 527

VD:s kommentar

Crown Energys verksamhet under rapportperioden har präglats av intensivt arbete med att ytterligare förädla befintliga tillgångar i koncernen samt att ytterligare utveckla Bolaget i form av aktieägarbas, finansiell ställning och stabilitet. Bolaget inväntar fortfarande nödvändiga myndighetstillstånd som innebär att förvärvsavtalen med Sydafrika och Ekvatorialguinea kan slutföras, vilket förväntas ske innan 2012 är till ända.

Crown Energy har nu också genomfört en första strukturerad kapitalanskaffningsprocess där vi förstärkt Bolagets kassa samt eliminerat skuldsättning varpå vi är näst intill skuldfria sånär som på vanliga löpande rörelsekrediter från leverantörer. Detta har varit ett viktigt steg i processen att fortsätta att bygga upp ett intressant prospekteringsföretag inom olja och gas. Vi har träffat många potentiella investerare till Bolaget och även andra affärs- och transaktionspartners. Känslan är att det finns många som anser att det vi gör är spännande och att vårt initiala geografiska fokus i kombination med koncentration mot projekt i relativt tidiga skeden är en bra strategi.

Vi har fått starka geologiska indikationer för att vårt projekt i Madagaskar kan innehålla en större mängd hydrokarboner och vårt arbete fortlöper

med full kraft att förbereda för att genomföra vår prospekteringsborrning på licensen. Vi söker fortsatt en professionell partner som kan bidra med både finansiella och tekniska resurser för att genomföra en så pass omfattande operation som det innebär att borra en brun ner till 4 000 meter i Madagaskar. Vi hyser alla förhoppningar dock att vi skall finna en bra partner och som vi nyligen kommunicerat är villkoren för licensen omförhandlade med berörda myndigheter vilket blev fördelaktigt för oss och kommer att bidra starkt till att hitta den bästa partnern för oss.

Vi ser fram emot att vidare materialisera det vi har och analyserar kontinuerligt ytterligare projekt för att potentiellt utöka portföljen med. Beträffande projektet i Sydafrika så fortgår arbetet med att tillse att planlagd seismik införskaffas så fort som möjligt och i Ekvatorialguinea lämna in en plan för utbyggnad av oljefältet till myndigheterna för godkännande. Alla dessa aktiviteter skall samtliga skapa ökade värden i respektive licens och således för Crown Energy.

Vi hoppas att ni vill fortsätta att vara med oss att utveckla ett spännande prospekteringsföretag för olja och gas.

Ulrik Jansson
Verkställande direktör

Verksamheten

Crown Energy AB (publ) ("Crown Energy"), organisationsnummer 556804-8598, är en internationell olje- och gaskoncern. Crown Energy fokuserar på prospekteringsmöjligheter med stor potential avseende utvinningsbara reserver för olje- och gasprojekt i underexploaterade områden, initialt Afrika. Koncernen har verksamhet i Ekvatorialguinea, Sydafrika och Madagaskar. Moderbolaget har säte i Stockholm, Sverige. För mer information besök gärna crownenergy.se.

Ägarstruktur

Antalet aktier uppgår till 18 348 245 stycken med ett kvotvärde på 0,03 kr/aktie. Crown Energy har omkring 1 700 aktieägare. Bolagets aktie är listad på Nordic MTF. Följande var de fem största aktieägarna per 30 juni 2012;

Namn	Antal aktier	Andel (%)
Ulrik Jansson, via bolag	12 332 951	67,2
Comtrack Ventures Ltd	2 155 000	11,7
Mocoh Resources Ltd	1 317 077	7,2
Alan Simonian	1 084 964	5,9
SIX SIS AG, W8IMY	252 935	1,4
Bernhard v d Osten-Sacken, priv och via bolag	163 636	0,9
Andreas Forssell, priv och via bolag	101 113	0,6
Övriga aktieägare	940 569	5,1
	18 348 245	100,0

Investeringar

Periodens investeringar uppgår till 3 931 326 kronor och avser immateriella tillgångar i Madagaskar.

Moderbolaget

Moderbolagets resultat före skatt uppgick per 30 juni till -2 870 207 kr (-1 497 993) kr och likvida medel till 2 154 391 kr (1 094 727). Moderbolagets investeringar uppgick till 0 kr (0). Antal anställda i moderbolaget uppgick till 2 (1) personer vid halvårets slut.

Redovisningsprinciper

Bolaget har från och med 1 januari 2012 bytt redovisningsprinciper. Crown Energy AB med dess dotterföretag ("koncernen") tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) sådan de antagits av EU. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 delårsrapportering, årsredovisningslagen, och RFR 1 Kompletterande

redovisningsregler för koncerner. Tidigare rapporter har upprättats enligt Bokföringsnämndens allmänna råd.

Föregående års siffror har räknats om i enlighet med de nya redovisningsreglerna.

Fullständiga beskrivningar av effekterna av övergång till IFRS presenteras i separat dokument (bilaga 1 – Effekter av övergång till International Financial Reporting Standards), tillsammans med fullständiga redovisningsprinciper (bilaga 2 – Redovisningsprinciper Crown Energy AB).

Risker och osäkerhetsfaktorer

Inom olje- och gasverksamheten påverkas vi av externa faktorer såsom valutakurser samt priset för olja och gas. Dessa faktorer tillsammans med det rådande marknadsläget i världen gör att vi i dagsläget inte kan uttala oss om den framtida utvecklingen och kapitalbehov för bolaget. Övriga investeringar omfattas huvudsakligen av prISRISK. Med prISRISK avses risken för värdeminskning på grund av förändringar i kurser på aktiemarknaden.

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför

STOCKHOLM DEN 31 AUGUSTI 2012

Ulrik Jansson
Verkställande direktör
Styrelseledamot

Alan Simonian
Styrelseordförande

Andrew Harriman
Styrelseledamot

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

För ytterligare information kontakta

Verkställande direktör Ulrik Jansson +46 (0)8 120 66 150

Ekonomisk information

Delårsrapport juli-september 2012 30 november 2012

Om Crown Energy AB (publ)

Crown Energy AB (publ) ("Crown Energy") är en internationell olje- och gaskoncern. Crown Energy fokuserar på prospekteringsmöjligheter med stor potential avseende utvinningsbara reserver för olje- och gasprojekt i underexploaterade områden, initialt Afrika. Koncernen har verksamhet i Ekvatorialguinea, Sydafrika och Madagaskar. Moderbolaget har säte i Stockholm, Sverige. För mer information besök gärna www.crownenergy.se.

Adress:

Crown Energy AB (publ)
Engelbrektsgratan 9-11,
SE-114 31 Stockholm, Sverige
www.crownenergy.se

Räkenskaper

Koncernens resultaträkningar i sammandrag

Belopp i kronor (kr)	2012-01-01	2011-01-01
	2012-06-30	2011-12-31
Nettoomsättning	–	–
Övriga rörelseintäkter	–	342 275
Övriga externa kostnader	-1 702 640	-3 383 669
Personalkostnader	-1 655 892	-116 956
Av- och nedskrivningar	–	–
Rörelseresultat	-3 358 532	-3 158 350
Finansiella intäkter	38 939	182 447
Finansiella kostnader	-66 695	-66 022
Resultat före skatt	-3 386 288	-3 041 925
Inkomstskatt	–	–
Periodens resultat	-3 386 288	-3 041 925
Resultat per aktie och aktiedata		
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	17 952 556	3 932 280
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	17 952 556	3 932 280
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,19	-0,77
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,19	-0,77

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i kronor (kr)	2012-01-01	2011-01-01
	2012-06-30	2011-12-31
Periodens resultat	-3 386 288	-3 041 925
Övrigt totalresultat		
Intäkter/kostnader redovisade direkt i eget kapital:		
Omräkningsdifferenser	-14 333	-210 249
Övrigt totalresultat netto efter skatt	-14 333	-210 249
Summa övrigt totalresultat för året	-3 400 621	-3 252 174
Summa totalresultat hänförligt till:		
Moderföretagets aktieägare	-3 400 621	-3 252 174
Periodens totalresultat	-3 400 621	-3 252 174

Koncernens balansräkningar i sammandrag

Belopp i kronor (kr)	2012-06-30	2011-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	53 460 261	49 517 040
Summa anläggningstillgångar	53 460 261	49 517 040
Omsättningstillgångar		
Övriga fordringar	3 943 104	877 658
Likvida medel	2 538 214	1 563 378
Summa omsättningstillgångar	6 481 318	2 441 036
SUMMA TILLGÅNGAR	59 941 580	51 958 076

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Belopp i heltal kronor (kr)	2012-06-30	2011-12-31
EGET KAPITAL		
Kapital och reserver som kan hänföras till moderföretagets ägare		
Eget kapital	17 291 306	1 246 821
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Upplåning från närstående	26 156 950	17 298 738
Uppskjutna skatteskulder	11 340 505	11 340 505
Övriga avsättningar	2 504 264	2 437 596
Summa långfristiga skulder	40 001 719	31 076 839
Kortfristiga skulder		
Övriga kortfristiga skulder	2 648 554	19 634 416
Summa kortfristiga skulder	2 648 554	19 634 416
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	59 941 579	51 958 076

Koncernens rapport över förändring av eget kapital i sammandrag

Belopp i kronor (kr)	2012-06-30	2011-12-31
Ingående eget kapital	1 246 821	48 959
Periodens resultat	-3 386 288	-3 041 925
Periodens övriga totalresultat	–	–
Periodens totalresultat	-3 386 288	-3 041 925
Periodens omräkningsdifferens	-14 333	-210 249
Nyemission, netto	19 445 105	450 036
Aktieägartillskott	–	4 000 000
Utgående eget kapital	17 291 305	1 246 821
Hänförligt till:		
Moderbolagets aktieägare	17 291 305	1 246 821
Totalt eget kapital	17 291 305	1 246 821

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i kronor (kr)	2012-01-01	2011-01-01
	2012-06-30	2011-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 319 621	-2 977 171
Förändringar i rörelsekapital	-2 658 868	334 635
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 978 488	-2 642 536
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 931 326	-17 974 382
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 883 977	22 081 445
Förändring av likvida medel	974 163	1 464 527
Avstämning av förändring i likvida medel		
Ingående balans likvida medel	1 563 378	98 959
Kursdifferens i likvida medel	673	-108
Utgående balans likvida medel	2 538 214	1 563 378
Förändring av likvida medel	974 163	1 464 527

Nyckeltal koncernen

	2012-01-01	2011-01-01
Belopp i: kronor (kr) där inte annat anges	2012-06-30	2011-12-31
Resultat		
Nettoomsättning	–	–
Övriga intäkter	–	342 275
Omsättningsförändring, %	e/t	e/t
Rörelseresultat	-3 358 532	-3 158 350
Resultat efter skatt	-3 386 288	-3 041 925
Avkastningsmått		
Avkastning på eget kapital, %	-36,5%	-32,8%
Avkastning på totalt kapital, %	-6,1%	-5,4%
Finansiell ställning		
Soliditet, %	28,8%	2,4%
Substansvärde per aktie, SEK	0,94	0,07
Balansomslutning	59 941 580	51 958 076
Eget kapital	17 291 306	1 246 821
Kassaflöde av investeringar	3 931 326	17 974 382
Per aktie		
Totalt antal utestående aktier, st	18 348 245	17 031 168
Vägt genomsnittligt antal aktier, st	18 030 864	3 932 280
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,19	-0,77
Resultat per aktie efter utspädning, kr	e/t	e/t
Eget kapital per aktie, kr	0,94	0,07
Anställda		
Medelantal anställda, st	2,0	1,0

Moderbolagets resultaträkningar i sammandrag

Belopp i kronor (kr)	2012-01-01	2011-01-01
	2012-06-30	2011-12-31
Övriga externa kostnader	-1 240 685	-1 495 063
Personalkostnader	-1 655 892	-685
Rörelseresultat	-2 896 577	-1 495 748
Räntekostnader och liknande poster	26 370	-2 245
Resultat efter finansiella poster	-2 870 207	-1 497 993
Inkomstskatt	-	-
Resultat efter skatt	-2 870 207	-1 497 993

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i kronor (kr)	2012-01-01	2011-01-01
	2012-06-30	2011-12-31
Årets resultat	-2 870 207	-1 497 993
Övrigt totalresultat:		
Övriga totalresultat, netto efter skatt	-	-
Summa totalresultat	-2 870 207	-1 497 993
Totalresultat hänförligt till:		
Moderföretagets aktieägare	-2 870 207	-1 497 993
Summa årets resultat	-2 870 207	-1 497 993

Moderbolagets balansräkningar i sammandrag

Belopp i kronor (kr)	2012-06-30	2011-12-31
TILLGÅNGAR		
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	500 000	500 000
Fordringar hos koncernföretag	21 243 738	21 243 738
Summa anläggningstillgångar	21 743 738	21 743 738
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar hos koncernföretag	23 295 425	16 986 669
Kortfristiga fordringar	316 643	316 892
Kassa och bank	2 154 391	1 094 727
Summa omsättningstillgångar	2 471 034	18 398 288
SUMMA TILLGÅNGAR	47 510 197	40 142 026
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	538 704	500 034
Summa bundet eget kapital	538 704	500 034
Fritt eget kapital		
Balanserat resultat	21 907 404	3 998 961
Årets resultat	-2 870 207	-1 497 993
Summa fritt eget kapital	19 037 197	2 500 968
Summa eget kapital	19 575 901	3 001 002
Långfristiga skulder		
Upplåning från närstående	25 697 338	17 298 738
Summa långfristiga skulder	25 697 338	17 298 738
Kortfristiga skulder		
Skulder till koncernbolag	–	1 052 669
Övriga kortfristiga skulder	2 236 958	18 789 617
Summa kortfristiga skulder	2 236 958	19 842 286
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	47 510 197	40 142 026

Förändringar i moderbolagets eget kapital i sammandrag

Belopp i kronor (kr)	2012-06-30	2011-12-31
Ingående eget kapital	3 001 002	48 959
Periodens resultat	-2 870 207	-1 497 993
Periodens totalresultat	130 795	-1 449 034
Nyemission	19 445 106	450 036
Aktieägartillskott	–	4 000 000
Utgående eget kapital	19 575 901	3 001 002

Noter till halvårsrapport

Not 1 Transaktioner med närstående

Crown Energys långfristiga skulder består av lån om 25,7 MSEK från Varukungen AB, ett bolag som kontrolleras av Ulrik Jansson, Verkställande direktör och en av huvudägarna i Bolaget. Av det totala beloppet betalas aktier i de pågående nyemissionerna motsvarande cirka 18,3 MSEK genom kvittning avseende befintliga fordringar som Ulrik Jansson, VD, via bolag, har mot Crown Energy. Efter balansdagen har således Bolaget endast kvar ett mindre lån till Ulrik Jansson.

Not 2 Rörelseförvärv

Den 5 augusti 2011 förvärvade Crown Energy AB (publ) samtliga andelar i Amicoh Resources Ltd, som är ägare till prospekteringslicens i Madagaskar.

Förvärvskalkylen har justerats med hänsyn till IFRS 3 Rörelseförvärv, vilket inneburit att redovisade förvärvskostnader i koncernredovisningen tagits upp som övriga externa kostnader mot att tidigare ha redovisats som en del av anskaffningsutgiften av andelarna, samt att immateriella tillgångar varit upptagna till ett lägre belopp med 1 430 154 kronor och uppskjuten skatteskuld till ett lägre belopp med 328 935 kronor. Nettoeffekten på resultaträkningen för 2011 års resultat till följd av justerad förvärvskalkyl uppgår till minus 1 271 623 kronor.

Koncernen	2011
Köpeskilling	37 874 546
- kontant betalt	18 015 035
- Förvärvsskuld	19 859 511
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	37 874 546
Goodwill	0

Tillgångar och skulder till följd av förvärvet är följande:

	Verkligt värde
Likvida medel	40 293
Kundfordringar och andra fordringar	317 970
Immateriella tillgångar	49 517 040
Uppskjutna skatteskulder, netto	-11 340 505
Leverantörsskulder och andra skulder	-660 253
Verkligt värde på nettotillgångar	37 874 546
Goodwill	0
Sammanlagd köpeskilling	37 874 546
Kontant reglerad köpeskilling	18 015 035
Likvida medel i dotterföretag	-40 293
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv	17 974 742

Om förvärvet skulle ägt rum den 1 januari 2011 hade nettoresultatet varit ca 117 tkr lägre.

Bilaga 1 – Effekter av övergång till redovisning i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS)

Effekter i moderbolagets redovisning

I samband med övergången till redovisning enligt IFRS i koncernredovisningen för Crown Energy AB (publ.), nedan kallat 'moderföretaget', har moderföretaget övergått till att tillämpa RFR 2 Redovisning för juridiska personer. I enlighet med RFR 2 tillämpar moderbolaget IFRS så långt det är möjligt, med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. RFR 2 anger vilka undantag från IFRS som ska tillämpas samt vilka tillägg som ska tillämpas med hänsyn till svensk lagstiftning.

Några effekter på moderbolagets redovisning har inte identifierats.

Effekter i koncernredovisningen

Från och med 1 januari 2011 upprättar Crown Energy AB (publ.) med dess dotterföretag, nedan kallat 'koncernen' eller 'Crown Energy', sin koncernredovisning i enlighet med International Financial Reporting Standards ('IFRS') sådana IFRS-standarderna antagits av EU.

Datum för koncernens övergång till IFRS är den 1 januari 2011. Koncernförhållandet uppstod först i juli 2011, varför några jämförelsetal för perioden 2011-01-01 till 2011-06-30 inte redovisas i halvårsrapporten. Innan övergången till IFRS har koncernen upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR 1:00 Koncernredovisning.

Någon öppningsbalans för 2011-01-01 presenteras inte för koncernen då koncernförhållandet uppstod under året 2011.

Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1, "Första gången International Financial Reporting Standards tillämpas". Tidigare publicerad finansiell information för räkenskapsåret 2011, upprättad enligt Årsredovisningslagen samt uttalanden och allmänna råd från Bokföringsnämnden, har omräknats till IFRS. Finansiell information avseende tidigare räkenskapsår än 2011 har ej omräknats.

Huvudregeln är att alla tillämpliga IFRS- och IAS-standarder, som trätt i kraft och godkänts av EU, ska tillämpas med retroaktiv verkan.

I det följande redogörs för de förändringar i redovisningsprinciper som införandet av IFRS medför samt övergångseffekterna på Crown Energys koncernresultat- och koncernbalansräkningar för räkenskapsåret 2011. I respektive avsnitt redogörs också för vilka undantag från full retroaktiv tillämpning som Crown valt att göra. Bokstäverna i varje sektion, a-c, refererar till noterna i de tabeller som summerar effekterna av övergången till IFRS.

Några effekter på delårsperioden 1 januari 2011 – 30 juni 2011 har inte medtagits då koncernförhållande vid denna tidpunkt ännu inte förelåg. Transaktionerna i moderbolaget under denna tidpunkt var mycket begränsade.

Effekter på koncernens resultaträkning 2011

Belopp i heltal kronor (SEK)	Tidigare tillämpade redovisningsprinciper	Summa effekt vid övergång till IFRS	Not	IFRS
Rörelsens intäkter				
Övriga rörelseintäkter	342 275	0		342 275
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-2 112 046	-1 271 623	b	-3 383 669
Personalkostnader	-116 956	0		-116 956
Rörelseresultat	-1 886 727	-1 271 623		-3 158 350
				0
Resultat från finansiella poster				
				0
Finansiella intäkter	182 447	0		182 447
Finansiella kostnader	-1 268	-64 754	b	-66 022
Finansiella poster netto	181 179	-64 754		116 425
Resultat före skatt	-1 705 548	-1 336 377		-3 041 925
Inkomstskatt	0	0		0
Årets resultat	-1 705 548	-1 336 377		-3 041 925
Övrigt totalresultat				
Övrigt totalresultat för året	0	-210 249		-210 249
Summa totalresultat för året	-1 705 548	-1 546 626		-3 252 174

Effekter på koncernens balansräkning 2011-12-31

	Tidigare tillämpade redovisnings- principer	Summa effekt vid övergång till IFRS	Not	IFRS
TILLGÅNGAR				
Övriga immateriella anläggningstillgångar	48 086 886	1 430 154	b	49 517 040
Summa anläggningstillgångar	48 086 886	1 430 154		49 517 040
Övriga fordringar	587 182	0		587 182
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	290 476	0		290 476
Likvida medel	1 563 378	0		1 563 378
Summa omsättningstillgångar	2 441 036	0		2 441 036
SUMMA TILLGÅNGAR	50 527 922	1 430 154		51 958 076
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
Aktiekapital	500 034	0		500 034
Övrigt tillskjutet kapital		4 000 000	a	4 000 000
Reserver		-210 249	a	-210 249
Upparbetat resultat inklusive årets resultat	2 083 164			
		-5 126 128	a,b	-3 042 964
Summa eget kapital hänförligt moderföretagets aktieägare	2 583 198	-1 336 377	0	1 246 821
Upplåning från närstående	17 298 738	0		17 298 738
Uppskjutna skatteskulder	11 011 570	328 935	c	11 340 505
Övriga avsättningar	0	2 437 596	b	2 437 596
Summa långfristiga skulder	28 310 308	2 766 531		31 076 839
Leverantörsskulder	503 048	0		503 048
Övriga skulder	18 587 991	0		18 587 991
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	543 377	0		543 377
Summa kortfristiga skulder	19 634 416	0		19 634 416
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	50 527 922	1 430 154		51 958 076

Förklaringar till ovan gjorda justeringar

a) Presentation och uppställning

Förutom kvantitativa effekter innebär en övergång till IFRS (International Financial Reporting Standards) också att klassificering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader kan förändras, vilket skett i koncernredovisningen för Crown Energy. Utöver värdering och klassificering kommer antalet notupplysningar öka väsentligt, till såväl antalet som innehållsmässigt, i kommande årsredovisning för 2012.

I det följande redogörs framförallt för skillnader i klassificering och värdering.

Omklassificering av eget kapital har skett i enlighet med de delrader som IFRS föreskriver. Villkorat aktieägartillskott, 4 000 000 kr, har klassificerats om till att ingå bland övrigt tillskjutet kapital från att tidigare inkluderats i balanserat resultat. Skiljelinjen mellan vad som är upparbetat resultat inom koncernen och tillskjutet från aktieägare blir genom denna omklassificering tydligare.

Inom eget kapital har valutakurseffekter p.g.a. omräkning av utländska dotterföretag omklassificerats till att redovisas på separat rad, från att tidigare ha ingått bland upparbetat resultat (i föregående års koncernredovisning benämnt Fria reserver). Per 2011-12-31 uppgick omräkningsdifferenserna till – 210 249 kronor.

Förutom ovan nämnda omklassificeringar innehåller en resultaträkning andra delrader än vad som föreskrivs i årsredovisningslagen. Bl.a. benämns Ränteintäkter och liknande resultatposter respektive Räntekostnader och liknande resultatposter istället Finansiella intäkter respektive Finansiella kostnader. Raden Skatt på årets resultat benämns istället Inkomstskatt.

Crown Energy klassificerar alla avsättningar som långfristiga eller kortfristiga skulder på basis av när de beräknas betalas. Avsättningar för uppskjuten skatt klassificeras som långfristiga skulder. Enligt svensk redovisning har Avsättningar redovisats under separat rubrik innan långfristiga skulder.

b) Rörelseförvärv och transaktionsrelaterade kostnader

Den 5 augusti 2011 förvärvades samtliga andelar i Amicoh Resources Ltd. Utöver förvärvspriset för andelarna har transaktionsrelaterade kostnader, 1 271 622 kronor, enligt tidigare principer redovisats som en del av anskaffningsutgiften för andelarna. Enligt IFRS 3 Rörelseförvärv ska sådana utgifter kostnadsföras då de uppkommer. Som en effekt av detta har övriga externa kostnader ökat med motsvarande belopp och övriga immateriella tillgångar minskat med 1 651 458 inklusive skatteeffekt.

Utöver betald köpeskilling har förvärvspriset justerats med beräknat framtida värde av köpoptioner ställda till säljaren samt avtalad tilläggsköpeskilling vid eventuell kommersiell fyndighet. Båda komponenterna är avtalade i samband med förvärvet och enligt tidigare redovisningsprinciper värderade till 0 kronor. Justeringen av köpeskillingen uppgår till 2 372 842 kronor och som en effekt har immateriella tillgångar ökat med 3 081 612 kronor, avsättningar med 2 372 842 och uppskjuten skatteskuld med 708 770 kronor vid förvärvstillfället. Nettoeffekten på immateriella tillgångar uppgår till 1 430 154 kronor. Avsättningar har nuvärdesberäknats vilket har ökat redovisade avsättningar till 2 437 596 kronor och påverkat koncernens räntekostnader med minus 65 755 kronor per 2011-12-31.

Skatteeffekten av justeringarna uppgår till 379 835 kronor. Nettopåverkan på balanserat resultat uppgår till 1 336 377 kronor.

c) Uppskjuten skatt

Uppskjutna skatter ingår i och med övergång till IFRS att redovisas under rubrik *Långfristiga skulder* från att enligt tidigare tillämpade principer redovisats under separat rubrik *Avsättningar*. Uppskjuten skatteskuld har ökat med 328 935 kronor från 11 011 570 kronor till 11 340 505 kronor. Nettoförändringen är hänförlig justering avseende transaktionsrelaterade kostnader avseende rörelseförvärv, beskrivet under not b ovan.

Sammanfattning av effekter på eget kapital

	<u>Not</u>	<u>2011-12-31</u>
Eget kapital enligt tidigare tillämpade principer		2 583 198
Transaktionskostnader - rörelseförvärv	b	-1 271 622
Räntekostnader		-64 755
Summa justeringar		-1 336 377
Skatteeffekt på ovan gjorda justeringar	c	0
Total justering av eget kapital		-1 336 377
Eget kapital enligt IFRS		1 246 821

d) Rapport över koncernens kassaflöden

Kassaflödet har inte påverkats av IFRS-övergången och inte heller summa likvida medel vid utgången av året. Däremot har delraderna i kassaflödet påverkats genom de IFRS-justeringar som beskrivs i ovan bryggor samt i nedan lämnade beskrivningar.

Bilaga 2 – Allmän info samt Redovisningsprinciper från och med 2012 för Crown Energy AB (publ)

Not 1 Allmän information

Crown Energy AB (publ) med dess dotterföretag, nedan benämnt ”Koncernen”, ”Bolaget” eller ”Crown Energy”, bedriver prospekteringsverksamhet inom Olja och Gas. Crown Energy är en internationell olje- och gaskoncern. Crown Energy fokuserar på prospekteringsmöjligheter med stor potential avseende utvinningsbara reserver för olje- och gasprojekt i underexploaterade områden, initialt Afrika. Koncernen har verksamhet i Ekvatorialguinea, Sydafrika och Madagaskar.

Moderföretaget är ett aktiebolag som är registrerat i Sverige och har sitt säte i Stockholm. Besöksadressen till huvudkontoret är Engelbrektsgränd 9-11, 114 31 Stockholm.

Samtliga belopp redovisas i heltal svenska kronor (kr) om inte annat anges. Uppgifterna inom parentes avser föregående år.

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

2.1 Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen för Crown Energy har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt Årsredovisningslagen.

Denna finansiella rapport är bolagets första finansiella rapport som upprättas i enlighet med IFRS. Bolaget har räknat om historisk finansiell information från den 1 januari 2011 vilket är datum för övergång till redovisning enligt IFRS. Förklaringar till övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till IFRS och vilka effekter omräkningen av resultat- och balansräkningar har haft på 2011 redogörs för i separat bilaga.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden. Några finansiella instrument som ska värderas till verkligt värde finns ej inom koncernen i nuläget.

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Moderföretagets redovisning är upprättad i enlighet med RFR 2, Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. I de fall moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen anges detta separat i slutet av denna not.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 3 Kritiska bedömningar och Uppskattningar.

Standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder som ännu inte har trätt i kraft och som inte har tillämpats i förtid av Crown Energy

Vid upprättandet av koncernredovisningen per 30 juni 2012 har ett flertal standarder och tolkningar publicerats vilka ännu inte trätt ikraft och vilka är tillämpliga för Crown Energy. Nedan följer en preliminär bedömning av den påverkan som införandet av dessa standarder och uttalanden kan få på Bolagets finansiella rapporter:

Nya standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder som ännu inte har trätt i kraft och som inte är tillämpbara i förtid av koncernen

- IFRS 9, ”Financial instruments”. IFRS 9 introducerar två nya krav för värdering och klassificering av finansiella tillgångar. Standarden är inte tillämplig förrän räkenskapsår som börjar 1 januari 2015 och bolaget förväntas inte göra en förtida tillämpning. Koncernen har ännu att utvärdera den fulla inverkan av IFRS 9 på de finansiella rapporterna.

- IFRS 10 – “Consolidated financial statements” bygger på existerande principer då den identifierar kontroll som den avgörande faktorn för att fastställa om ett företag ska inkluderas i koncernredovisningen. Standarden ger ytterligare vägledning för hur man avgör om kontroll föreligger när detta kan vara svårt att bedöma. IFRS 10 bedöms inte få någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.
- IFRS 11 ”Joint arrangements” ger en mer realistisk bild av “joint arrangements” genom att fokusera på rättigheter och skyldigheter snarare än på den juridiska formen av ett arrangemang. Det finns två typer av ”joint arrangements”: ”joint operations” och ”joint ventures”. En ”joint operation” uppkommer då en ”joint operator” har direkt rätt till tillgångarna och åtagande för skulderna i ett ”joint arrangement”. I ett sådant arrangemang ska tillgångar, skulder, intäkter och kostnader redovisas utifrån innehavarens andel av dessa. Ett ”joint venture” uppkommer då en ”joint operator” har rätt till nettotillgångarna i ett ”joint arrangement”. I ett sådant arrangemang ska innehavaren redovisa sin andel enligt kapitalandelsmetoden. Klyvningsmetoden är inte längre tillåten. Träder ikraft 1 januari 2013.
- IFRS 12 – ”Disclosures of interests in other entities” innehåller upplysningskrav för dotterföretag, joint arrangements, intresseföretag och ej konsoliderade ”structured” entities. Koncernen har ännu att utvärdera den fulla effekten.
- IFRS 13 – “Fair value measurement” innebär en exakt definition och en gemensam källa i IFRS till verkligt värde värderingar och tillhörande upplysningar. IFRS 13 bedöms inte få någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Övriga förändringar av standarder och tolkningsuttalanden bedöms inte få någon påverkan på koncernens redovisningsprinciper eller finansiella ställning.

2.2 Koncernredovisning

Dotterföretag

Dotterföretag är alla de företag där Koncernen har rätten att utforma finansiella och operativa strategier på ett sätt som vanligen följer med ett aktieinnehav som överstiger 50% av aktiernas eller andelarnas röstvärde eller där koncernen genom avtal ensam utövar ett bestämmande inflytande. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av Koncernens förvärv av dotterföretag. Anskaffningsvärdet för ett förvärv utgörs av verkligt värde på tillgångar som lämnats som ersättning, emitterade egetkapitalinstrument och uppkomna eller övertagna skulder per överlåtelsedagen.

Utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet kostnadsförs i takt med att de uppkommer.

Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder och eventalförpliktelser i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen, oavsett omfattning på eventuellt minoritetsintresse. Det överskott som utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet på Koncernens andel av identifierbara förvärvade tillgångar, skulder och eventalförpliktelser redovisas som goodwill. Om anskaffningsvärdet understiger verkligt värde för det förvärvade dotterbolagets tillgångar, skulder och eventalförpliktelser redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen.

Koncerninterna transaktioner och balansposter samt orealiserade vinster på transaktioner mellan koncernbolag elimineras. Även orealiserade förluster elimineras, men eventuella förluster betraktas som en indikation på att ett nedskrivningsbehov kan föreligga. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av Koncernens principer.

Transaktioner med minoritetsaktieägare (aktieägare utan bestämmande inflytande)

Koncernen redovisar transaktioner med aktieägare utan bestämmande inflytande som transaktioner med koncernens aktieägare. Vid förvärv från aktieägare utan bestämmande inflytande redovisas skillnaden mellan erlagd köpeskilling och den faktiska förvärvade andelen av det redovisade värdet på dotterföretagets nettotillgångar i eget kapital. Vinster och förluster på avyttringar till innehavare utan bestämmande inflytande redovisas också i eget kapital.

2.3 Segmentrapportering

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som styrgruppen som fattar strategiska beslut, d.v.s styrelsen i samråd tillsammans med ekonomichef.

I nuläget innehar koncernen endast ett segment.

2.4 Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i Koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är Moderföretagets funktionella valuta och rapportvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen. Valutakursdifferenser på utlåning och upplåning redovisas i finansnettot, medan övriga valutakursdifferenser ingår i rörelseresultatet.

2.5 Immateriella tillgångar

Olje- och gastillgångar

Redovisning av olje- och gasverksamheten sker genom att alla kostnader för anskaffande av koncessioner, licenser eller andelar i produktionsdelningsavtal samt för undersökning och borrhning aktiveras. Kostnader som är direkt hänförliga till en utbyggnadsborrning aktiveras tills reservernas värde har utvärderats. Om det fastställs att en kommersiell fyndighet inte föreligger, redovisas kostnaderna i resultaträkningen. Ingen avskrivning görs under prospekterings- och utbyggnadsfasen. Aktiverade kostnader för producerande enheter skrivs av med beaktande av under perioden utnyttjad volym i relation till beräknade totala bevisade reserver av olja och gas. Någon produktion har inte förekommit under räkenskapsåret, och någon avskrivning har ej gjorts. Kostnader för rutinmässiga underhållsarbeten och reparationer för producerande tillgångar redovisas över resultaträkning när de uppkommer.

Bevisade reserver är de petroleumreserver som, genom analys av geologisk- och ingenjördata, med skälig tillförlitlighet kan uppskattas vara kommersiellt utvinningsbara från och med ett givet datum, från kända reservoarer samt under rådande ekonomiska villkor, existerande produktionsmetoder samt nuvarande regeringsbestämmelser. Bevisade reserver kan kategoriseras som utbyggda eller icke utbyggda. Om deterministiska metoder tillämpas anses termen tillförlitlighet uttrycka en hög grad av tilltro att dessa kvantiteter kan utvinnas. Erhållna ersättningar vid försäljning eller utfarmning av olje- och gaskoncessioner reducerar de aktiverade kostnaderna för varje kostnadsställe som är i prospekteringsstadiet. Eventuell ersättning överstigande de aktiverade kostnaderna redovisas i resultaträkningen. När teknisk möjlighet och kommersiell genomförbarhet att utvinna en mineraltillgång kan påvisas, kommer balanserade utvecklingsutgifter inte längre att klassificeras såsom prospekterings- och utvärderingstillgång. Omklassificering kommer då att ske, varpå redovisning sker i enlighet med IAS 16 och IAS 38. Bolaget tillämpar successful efforts method, vilket innebär att när prospekteringen av ett projekt slutförs, prövas om projektet skall överföras till producerande tillgångar eller överges. Om projektet överges kostnadsförs samtliga nedlagda kostnader vid denna tidpunkt.

Prövning av eventuellt nedskrivningsbehov utförs minst en gång per år för att fastställa om bokförda värden på tillgångarna motsvaras av det framtida kassaflödet. Vid bedömningen delas tillgångarna i två kategorier:

Prospekteringstillgångar

Nedskrivningsbehov på prospekterings- och utvärderingstillgångar prövas, utifrån kraven i IFRS 6, när fakta och omständigheter tyder på att det redovisade värdet för samtliga prospekterings- och utvärderingstillgångarna kan överstiga dess återvinningsvärde. När fakta och omständigheter tyder på att det redovisade värdet överstiger

återvinningsvärdet görs värdering, klassificering samt att upplysningar lämnas utifrån kraven i IAS 36, Nedskrivningar.

Producerande tillgångar

Prövning av nedskrivningsbehovet beräknas för denna kategori för varje enskilt fält baserat på det förväntade framtida kassaflödet från fältet. Nedskrivning görs för varje värdeminskning, där bokfört värde enligt ovan, överstiger uppskattat framtida nettokassaflöde med användande av de priser och kostnader som används av koncernen för interna prognoser eller verkligt värde med avdrag för försäljningskostnad.

Nedskrivningar

Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdeminskning närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp med vilket tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av en tillgångs verkliga värde minskat med försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångarna på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För andra tillgångar än finansiella tillgångar, prövas årligen ifall tidigare nedskrivningar ska återföras.

2.6 Materiella anläggningstillgångar

Alla materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Inga avskrivningar görs på mark. Avskrivningar på andra tillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt enligt följande:

Inventarier, verktyg och installationer 5 år

Tillgångarnas restvärde och nyttjandeperioder prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkter och det redovisade värdet och redovisas i Övriga rörelseintäkter respektive Övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

2.7 Nedskrivningar av icke-finansiella anläggningstillgångar

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod, exempelvis goodwill, skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Materiella anläggningstillgångar och sådana immateriella tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För materiella och immateriella anläggningstillgångar, som tidigare har skrivits ner, görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

2.8 Finansiella instrument

Koncernen innehar i nuläget endast finansiella instrument i följande kategorier: lånefordringar och kundfordringar övriga finansiella skulder. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången förvärvades. Ledningen fastställer klassificeringen av de finansiella tillgångarna vid det första redovisningstillfället och omprövar detta beslut vid varje rapporteringstillfälle.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. De ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Lånefordringar och kundfordringar redovisas som kundfordringar, övriga fordringar respektive andra långfristiga fordringar i balansräkningen. Även likvida medel ingår i denna kategori. En nedskrivning av kundfordringar redovisas i resultaträkningen som övriga externa kostnader.

Övriga finansiella skulder

Koncernens upplåning (omfattar posterna upplåning från kreditinstitut, konvertibla skuldebrev samt övriga långfristig upplåning i balansräkningen) och leverantörsskulder klassificeras som övriga finansiella skulder, se beskrivning av redovisningsprinciper i avsnitt 2.12 och 2.13 nedan.

Allmänna principer

Köp och försäljning av finansiella tillgångar och skulder redovisas på affärsdagen – det datum då Koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången eller skulden. Finansiella tillgångar och skulder redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader, vilket gäller alla finansiella tillgångar och skulder som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas första gången till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och Koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet har fullgjorts eller på annat sätt utsläcks.

Lånefordringar och kundfordringar och övriga finansiella skulder redovisas efter anskaffningstidpunkten till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

2.9 Kundfordringar

Kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning. En reservering för värdeminskning av kundfordringar görs när det finns objektiva bevis för att Koncernen inte kommer att kunna erhålla alla belopp som är förfallna enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Väsentliga finansiella svårigheter hos gäldenären, sannolikhet för att gäldenären kommer att gå i konkurs eller genomgå finansiell rekonstruktion och uteblivna eller försenade betalningar (förfallna sedan mer än 30 dagar) betraktas som indikatorer på att ett nedskrivningsbehov av en kundfordran kan föreligga. Reserveringens storlek utgörs av skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden, diskonterade med den ursprungliga effektiva räntan. Såväl förluster avseende kundfordringar som återvunna tidigare nedskrivna kundfordringar redovisas i posten övriga externa kostnader i resultaträkningen.

Redovisat värde för kundfordringar, efter eventuella nedskrivningar, förutsätts motsvara dess verkliga värde, eftersom denna post är kortfristig i sin natur.

2.10 Likvida medel

I likvida medel ingår kassa, banktillgodohavanden, övriga kortfristiga placeringar med förfallodag inom tre månader från anskaffningstidpunkten samt spärrade banktillgodohavanden som förväntas bli reglerade inom 12 månader efter balansdagen. Checkräkningskredit redovisas som upplåning bland kortfristiga skulder.

Likvida medel i kassaflödesanalysen överensstämmer inte med definitionen av likvida medel i balansräkningen eftersom eventuella spärrade banktillgodohavanden inte ingår då dessa förväntas bli reglerade efter 3 månader från balansdagen.

2.11 Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

2.12 Leverantörsskulder

Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Redovisat värde för leverantörsskulder förutsätts motsvara dess verkliga värde, eftersom denna post är kortfristig till sin natur.

2.13 Upplåning

Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Verkligt värde på skulddelen av konvertibla skuldebrev fastställs genom användning av marknadsränta för ett likvärdigt icke-konvertibelt skuldebrev. Detta belopp redovisas som skuld till upplupet anskaffningsvärde tills dess att skulden upphör genom konvertering eller inlösen. Återstående del av erhållet belopp hänförs till optionsdelen. Denna redovisas i eget kapital, netto efter skatt. Övrig långfristig upplåning som avviker från marknadsmässiga villkor har värderats på motsvarande sätt som konvertibla skuldebrev.

Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter balansdagen. Lånekostnader redovisas i resultaträkningen i den period till vilken de hänförs sig.

2.14 Aktuell och uppskjuten skatt

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretagets dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i koncernredovisningen. Den uppskjutna skatten redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserats eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader som uppkommer på andelar i dotterföretag, förutom där tidpunkten för återföring av den temporära skillnaden kan styras av Koncernen och det är sannolikt att den temporära skillnaden inte kommer att återföras inom överskådlig framtid.

2.15 Ersättningar till anställda

Pensionsförpliktelser

Koncernföretagen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma koncernen tillgodo.

2.16 Avsättningar

Avsättningar redovisas när Koncernen har en legal eller informell förpliktelse till följd av tidigare händelser, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet, och beloppet har beräknats på ett tillförlitligt sätt. Inga avsättningar görs för framtida rörelseförluster. Avsättningarna värderas till nuvärdet av det belopp som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen. Härvid används en diskonteringsränta före skatt som återspeglar en aktuell marknadsbedömning av det tidsberoende värdet av pengar och de risker som är

förknippade med avsättningen. Den ökning av avsättningen som beror på att tid förflyter redovisas som räntekostnad.

2.17 Intäktsredovisning

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda varor och tjänster i den löpande verksamheten. Intäkter redovisas exklusive mervärdesskatt, returer och rabatter samt efter eliminering av koncernintern försäljning. Crown Energy redovisar en intäkt när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla bolaget.

Hitintills har inte någon produktion av olja och gas förekommit varvid någon nettoomsättning inte har redovisats. Övriga intäkter avser tekniska tjänster som utförts av inhyrda konsulter för Crowns Energys räkning men som ska delas med andra externa parter.

Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

2.18 Leasing

Leasing där en väsentlig del av riskerna och fördelarna med ägande behålls av leasegivaren klassificeras som operationell leasing. Betalningar som görs under leasingperioden (efter avdrag för eventuella incitament från leasegivaren) kostnadsförs i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.

Leasing av anläggningstillgångar, där Crown Energy i allt väsentligt innehar de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet, klassificeras som finansiell leasing. Vid leasingperiodens början redovisas finansiell leasing i balansräkningen till det lägre av leasingobjektets verkliga värde och nuvärdet av minimileaseavgifterna. Varje leasingbetalning fördelas mellan amortering av skulden och finansiella kostnader för att uppnå en fast räntesats för den redovisade skulden. Motsvarande betalningsförpliktelser, efter avdrag för finansiella kostnader, ingår i balansräkningens post Övriga långfristiga skulder. Räntedelen i de finansiella kostnaderna redovisas i resultaträkningen fördelat över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Anläggningstillgångar som innehas enligt finansiella leasingavtal skrivs av under den kortare perioden av tillgångens nyttjandeperiod och leasingperioden. För närvarande disponerar koncernen ej några tillgångar via leasing.

2.19 Utdelningar

Utdelning till moderföretagets aktieägare redovisas som skuld i Koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av moderföretagets aktieägare.

2.20 Moderföretagets redovisningsprinciper

I samband med upprättande av koncernredovisning i enlighet med IFRS, har moderföretaget övergått till att tillämpa RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan.

Uppställningsform för resultat- och balansräkning

Moderföretaget använder de uppställningsformer som anges i årsredovisningslagen, vilket bland annat medför att en annan presentation av eget kapital tillämpas och att avsättningar redovisas under en egen rubrik i balansräkningen.

Aktier i dotterbolag

Aktier i dotterbolag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. Erhållna utdelningar redovisas som intäkter när rätten att erhålla betalning har fastställts. Därefter sker en nedskrivningsprövning av andelarna till vilket utdelningen hänförs. När det finns en indikation på att aktier och andelar i dotterbolag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posten Resultat från andelar i koncernbolag.

Till anskaffningsvärdet hänförs även transaktionsrelaterade utgifter, till skillnad från i koncernen där transaktionsutgifter kostnadsförs i den period de uppkommer.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Lämnade aktieägartillskott redovisas som en ökning av värdet på aktier och andelar. En bedömning görs därefter av huruvida det föreligger ett behov av nedskrivning av värdet på aktier och andelar ifråga.

Ett koncernbidrag som moderföretaget erhåller från ett dotterföretag redovisas enligt samma principer som sedvanliga utdelningar från dotterföretag, vilket innebär att koncernbidraget redovisas som en finansiell intäkt. Koncernbidrag lämnade från moderföretag till dotterföretag redovisas i resultaträkningen som en finansiell post.

Finansiell riskhantering

Crown Energy utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker. De huvudsakliga finansiella risker som identifierats är valutarisk, prisrisk och likviditetsrisk. Prisrisk föreligger i våra finansiella investeringar och likviditetsrisk i det fall vi behöver göra tilläggsinvesteringar och inte har tillräckliga likvida medel.

Prisrisk

Koncernen exponeras för prisrisk avseende utvecklingen av råolje- och gaspriset.

Valutarisk

Valutarisk uppstår genom framtida affärstransaktioner, redovisade tillgångar och skulder samt nettoinvesteringar i utlandsverksamheter. Koncernen har ett innehav i utlandsverksamheter vilkas nettotillgångar exponeras för valutarisker. Ingen valutasäkring sker av denna risk.

Likviditetsrisk

Ledningen för bolaget bedömer att det ej finns någon risk för att bolaget skall drabbas av likviditetsbrist mot bakgrund av aktuella kassatillgångar.

Ledningen följer noga rullande prognoser för koncernens likvida medel, på basis av förväntade kassaflöden. Då kassaflödena är beroende av utfallet av pågående och framtida prospektering arbetar ledningen utifrån olika scenarion.

Viktiga uppskattningar och antaganden för redovisningsändamål

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet.

Verkligt värde

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad fastställs med hjälp av beräkning av diskonterade kassaflöden. Redovisat värde, efter eventuella nedskrivningar, för kundfordringar och leverantörsskulder förutsätts motsvara deras verkliga värden, eftersom dessa poster är kortfristiga till sin natur. Verkligt värde på finansiella skulder beräknas, för upplysningssyfte, genom att diskontera det framtida kontrakterade kassaflödet till den aktuella marknadsränta som är tillgänglig för Koncernen för liknande finansiella instrument.