

Delårsrapport januari - september 2009

- Goda flöden av olja ur den andra prospekteringsbrunnen
- Två nya licenser tiodubblar bolagets licensyta
- Option att förvärva betydande aktiepost i Tomsk Refining AB
- Samgåendet med Shelton beräknas slutföras under december 2009
- Bolaget är i en prospekteringsfas och någon försäljning av olja och gas har ännu inte inletts
- Periodens resultat efter skatt: -11 (-6) mkr
- Resultatet per aktie före och efter utspädning: -0,08 (-0,04) kr

VD kommenterar

Petrosibir är inne i en positiv spiral. Bolaget är i slutfasen av prospekteringsprogrammet på Rustamovskoye. Vi har hittat gas och olja med kommersiella flöden och beräknar att påbörja utvinning av olja under 2010.

Petrosibir har tilldelats två nya licenser, Aysky och Suyanovskoye. På mindre än en månad tiodubblade bolaget sin licensyta till ett sammanhängande block på 540 kvadratkilometer. Bashneft, det ledande oljebolaget i Basjkirien, producerar idag olja från analoga angränsande fält.

Petrosibir har även tagit ett betydande steg i linje med Petrosibirs tillväxtstrategi genom att anskaffa en option att förvärva en betydande aktiepost i Tomsk Refining AB. Bolaget har ett alldeles nybyggt raffinaderi i en av de viktigaste oljeregionerna i Ryssland. Petrosibir planerar att inleda diskussioner med de övriga aktieägarna i Tomsk Refining angående ett potentiellt samgående mellan bolagen.

Sedan offentliggörandet av samgåendet mellan Petrosibir och Shelton har vi besökt varandras verksamheter i Ryssland och Ukraina samt tagit flera steg för att slutföra affären i år. Både Petrosibir och Shelton är nöjda med den fördjupade kunskap som insamlats kring bolagens licenser och organisationer.

Petrosibirs prospekteringsprogram

Petrosibir har avslutat borrhningen av den andra av två prospekteringsbrunnar på Rustamovskoyefältet i den ryska republiken Basjkirien. Olja och gas har påträffats även i denna brunn. Den andra brunnen borrades till ett slutligt djup om 2 440 meter. Borrkärnor och ett omfattande program av loggar har bekräftat förekomsten av ett gas- och flera oljeintervaller. En extrapolering av ett kortare borrstångstest i öppet hål gav ett flöde motsvarande 700 fat olja om dagen ur Kynovsko-Pashiysky-horisonten från den geologiska devonperioden. Brunnen har nu försetts med foderrör och bolaget kommer att inleda produktionstester under året. Produktionstesterna kommer att ge ytterligare information om reservoarernas egenskaper.

Efter en framgångsrik prospektering på Rustamovskoyefältet har Petrosibir registrerat sina första oljereserver hos den statliga ryska reservkommittén. Registrerade bevisade och sannolika reserver uppgår till cirka 10 miljoner fat olja C1+C2 enligt rysk klassificering. Reservbedömning innefattar endast den norra delen av blocket och är baserad enbart på den första brunnen. Petrosibir ser fram emot en successiv ökning av reserverna i takt med att prospekteringsprogrammet fortsätter.

Petrosibir är i slutfasen av prospekteringsprogrammet på Rustamovskoye och beräknar att påbörja utvinning av olja under 2010. När denna produktion är igång kommer bolaget att ha en balanserad portfölj av kassaflödesgenererande oljeutvinning på Rustamovskoyefältet och prospektering på de nyligen tilldelade Aysky- och Suyanovskoyefälten. Ayskyfältet tilldelades i september 2009 och Suyanovskoyefältet tilldelades efter rapporttidens utgång i oktober 2009. Licensfälten angränsar varandra och har en yta om 52 (Rustamovskoye), 187 (Aysky) och 300 (Suyanovskoye) kvadratkilometer och är omgivna av andra producerande oljefält.

Januari-september 2009

Periodens investeringar i olje- och gästtillgångar uppgick till 14 (20) mkr och avser huvudsakligen borrhning av andra brunnen. Bolaget är i en prospekteringsfas och någon försäljning av olja och gas har inte skett. Rörelsekostnaderna uppgick till 12 (7) mkr och består främst av kostnader för personal samt för samgåendet mellan Petrosibir och Temporär Förvaltning i Stockholm (TFS). Periodens resultat uppgick till -11 (-6) mkr. I resultatet ingår en förändring av uppskjuten skatt med anledning av en förändrad skattesats i Ryssland. Totalresultatet belastades med -9 (0) mkr i icke-kassaflödespåverkande valutakursdifferenser på de koncerninterna lånen i utländsk valuta. Kassaflödet för årets nio första månader var 7 (-38) mkr, inklusive den kassa som tillkom i samband med det omvända förvärvet av TFS.

Koncernen har 15 anställda varav två personer inom moderbolaget Petrosibir AB. Koncernen hade 13 mkr i likvida medel vid periodens utgång. Eget kapital per aktie per 30 september 2009 var 0,46 kr.

På en extra bolagsstämma den 9 juli beslutades att ändra bolagets namn till Petrosibir AB. Vidare beslutade stämman om en minskning av aktiekapitalet till 20 824 381,20 kronor. Stämman antog aktieägares förslag om teckningsoptionsprogram till utvalda styrelseledamöter omfattande totalt 8 676 812 teckningsoptioner. Genom försäljningen av teckningsoptioner erhöll bolaget 0,5 mkr i betalda optionspremier. Stämman fattade även beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av sammanlagt högst 200 000 000 nya aktier av serie B, motsvarande en utspädning om cirka 49 procent av bolagets aktiekapital och cirka 41 procent av bolagets totala röstetal. Syftet med bemyndigandet och avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att påskynda bolagets expansion och att, vid behov, kunna stärka bolagets ekonomiska ställning.

I augusti rekryterade bolaget Joakim Hedlund till posten som CFO. Joakim har arbetat på Carnegie Investment Bank de senaste nio åren och har bred erfarenhet av företagsförvärv och kapitalanskaffningar.

I september tilldelades Petrosibir en ny prospekteringslicens. Det nya licensområdet Aysky är på 187 kvadratkilometer och ligger i direkt anslutning österut till bolagets första licensområde, Rustamovskoye. Licensen ger Petrosibir rätt att prospektera efter olja och gas under en femårsperiod och ska i enlighet med licensvillkoren påbörja borrningen av en prospekteringsbrunn senast inom fyra år. Ett tiotal brunnar borrades inom Ayskyområdet under sovjettiden och olja påträffades i horisonter från den geologiska devontiden. Bashneft, det ledande oljebolaget i Basjkirien, producerar idag olja från det direkt angränsande fältet Metelinskoye. Dessutom visar seismik insamlad på Petrosibirs Rustamovskoyefält att dess strukturer fortsätter in på Aysky. Petrosibir kommer inledningsvis att genomföra seismiska undersökningar för att öka förståelsen om strukturernas utsträckning.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

I oktober tilldelades Petrosibir det angränsande blocket Suyanovskoye med en yta på 300 kvadratkilometer. Suyanovskoye är en kombinerad prospekterings- och produktionslicens som är giltig till och med den 31 december 2035. Licensen har tilldelats Petrosibir efter ett auktionsförfarande. Bashneft, det ledande oljebolaget i Basjkirien, producerar idag från de angränsande fälten Shimskoye, Kungakskoye och Islamovskoye. Ett femtontal brunnar borrades inom licensområdet under sovjettiden och olja påträffades i horisonter från den geologiska karbonperioden. Ingen av de sovjetiska brunnarna borrades dock ned till devonperioden, där Petrosibir nyligen uppmätte goda oljeflöden i det angränsande blocket Rustamovskoye, vilket påvisar ytterligare potential. Petrosibir ska i enlighet med licensvillkoren för Suyanovskoye påbörja borrningen av den första av tre prospekteringsbrunnar inom tre år.

I november nådde Petrosibir en överenskommelse med Michail Malyarenko, en av de större aktieägarna i Tomsk Refining AB, ett svenskt raffinaderibolag verksamt i Ryssland. Överenskommelsen ger Petrosibir möjligheten att ge ut ett lån till Malyarenko. Lånet har en löptid på 240 dagar. Fram till trettio dagar innan lånet förfaller ger överenskommelsen Petrosibir en rätt att förvärva alla Malyarenkos aktier i Tomsk Refining, motsvarande 17,5 procent av de utestående aktierna. Köpeskilling uppgår till lånebeloppet samt ytterligare antingen B-aktier i Petrosibir eller kontanter. Petrosibir avser att inleda diskussioner med de övriga ägarna i Tomsk Refining avseende ett potentiellt samgående mellan de två bolagen.

Arbetet beträffande Petrosibirs samgående med Shelton Canada Corp. fortsätter. Det är villkorat av ett godkännande av aktieägarna i Shelton Canada Corp. Ett aktieägarmöte är planerat till december 2009.

Moderbolaget

Moderbolagets balansomslutning per sista september uppgick till 110 (35) mkr. Likvida medel uppgick till 0,3 (35) mkr. Under årets nio första månader har bolaget gjort investeringar på 109 (0) mkr avseende förvärv av dotterföretag samt lån till dotterföretag. Resultatet efter skatt för perioden uppgick till -1 (-37) mkr.

Risker och osäkerhetsfaktorer

En detaljerad redovisning av bolagets risker finns angivna i förvaltningsberättelsen till Petrosibir Explorations 2008 års årsredovisning. Ingen avgörande förändring av väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer har skett under perioden. Riskerna innefattar bland annat prospekteringsrisk, valutarisk, likviditetsrisk, kreditrisk, ränterisk och politisk risk.

Kommande finansiella rapporter

Bokslutskommuniké 2009
Årsstämma

25 februari 2010
april 2010

Offentliggörande enligt svensk lag

Petrosibir offentliggör denna information enligt svensk lag om värdepappersmarknaden och/eller svensk lag om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 12 november 2009.

Bolagets revisorer har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Petrosibir AB (publ) per 30 september 2009 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum.

För mer information, vänligen kontakta:

Robert Karlsson, vd, +46-709 565 141, robert.karlsson@petrosibir.com

Petrosibir AB
Organisationsnummer: 556468-1491
Birger Jarlsgatan 2
114 34 Stockholm
Tel: +46 8 407 18 50
Fax: +46 8 407 18 59
www.petrosibir.com

Fakta om Petrosibir

Petrosibir är ett svenskt bolag med inriktning på prospektering av olja och gas. Bolaget äger tre licenser i republiken Basjkirien sydväst om Uralbergen i Ryssland. Licensblocken angränsar varandra och har en yta om 52 (Rustamovskoye), 187 (Aysky) och 300 (Suyanovskoye) kvadratkilometer och är omgivna av andra producerande oljefält. Petrosibir har påträffat olja och uppmätt kommersiella flöden i bolagets två första brunnar. Petrosibirs aktie handlas på NGM-börsen under namnet PETS. I juli 2009 offentliggjorde Petrosibir att bolaget ingått ett avtal om samgående med det kanadensiska bolaget Shelton Canada Corp. med olje- och gastillgångar i Ukraina och listat på Toronto Venture Exchange.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

tkr	jul-sep 2009	jul-sep 2008	jan-sep 2009	jan-sep 2008
Nettoomsättning	0	0	0	0
Summa intäkter	0	0	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	196	489	856	998
Personalkostnader	-848	-1 396	-3 195	-3 304
Övriga kostnader	-1 749	-1 304	-8 706	-3 507
Avskrivningar	-68	-27	-217	-83
Rörelsens kostnader	-2 665	-2 727	-12 118	-6 894
Rörelseresultat	-2 469	-2 238	-11 262	-5 896
Finansiella poster	-274	18	-350	145
Resultat före skatt	-2 743	-2 220	-11 612	-5 751
Skatt	886	0	886	0
Periodens resultat	-1 857	-2 220	-10 726	-5 751
Övrigt totalresultat				
Valutakursdifferenser	-4 214	2 518	-8 779	438
Övrigt totalresultat för perioden	-4 214 (0)	2 518	-8 779	438
Summa totalresultat för perioden	-6 071 (0)	298	-19 505	-5 313
Periodens resultat per aktie före/efter utspädning	-0,01	-0,02	-0,08	-0,04

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

tkr	30-sep 2009	31-dec 2008
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Olje- och gastillgångar	77 650	67 598
Goodwill	6 807	0
Materiella anläggningstillgångar	1 347	705
Finansiella anläggningstillgångar	8 039	8 712
Summa anläggningstillgångar	93 843	77 015
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	1 200	3 617
Likvida medel	12 811	5 517
Summa omsättningstillgångar	14 011	9 134
Summa TILLGÅNGAR	107 854	86 149
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Summa eget kapital	97 683	78 773
Avsättningar		
Uppskjuten skatteskuld	4 429	6 002
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	756	16
Övriga skulder	4 986	1 358
Summa kortfristiga skulder	5 742	1 374
Summa SKULDER OCH EGET KAPITAL	107 854	86 149

KONCERNENS KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG

tkr	Not	jul-sep 2009	jul-sep 2008	jan-sep 2009	jan-sep 2008
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-4 265	-3 721	-5 343	-14 253
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3	-4 960	-12 166	12 184	-23 653
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		468	0	468	0
Periodens kassaflöde		-8 757	-15 887	7 309	-37 906
Likvida medel vid periodens början		21 578	27 332	5 517	49 339
Kursdifferens i likvida medel		-10	7	-15	19
Likvida medel vid periodens utgång		12 811	11 452	12 811	11 452

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

tkr	2009	2008
Ingående balans 1 januari	78 772	86 626
Periodens totalresultat	-19 505	-5 313
Nyemission	37 948	0
Optionspremier	468	0
Utgående balans 30 september	97 683	81 313

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

tkr	jul-sep 2009	jul-sep 2008	jan-sep 2009	jan-sep 2008
Nettoomsättning	0	0	0	0
Övriga intäkter	0	0	1	0
Summa intäkter	0	0	1	0
Personalkostnader	-118	-61	-710	-270
Övriga kostnader	-369	-691	-1 099	-1 432
Avskrivningar	0	3	0	0
Rörelseresultat	-487	-749	-1 808	-1 702
Finansiella poster*	303	-35 000	700	-34 992
Resultat före skatt	-184	-35 749	-1 108	-36 694
Skatt	0	0	0	0
Periodens resultat	-184	-35 749	-1 108	-36 694

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

tkr	30-sep 2009	31-dec 2008
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	109 116	0
Summa anläggningstillgångar	109 116	0
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	898	135
Likvida medel	318	35 281
Summa omsättningstillgångar	1 216	35 416
Summa TILLGÅNGAR	110 332	35 416
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Summa eget kapital	109 908	33 963
Skulder		
Övriga skulder	424	1 453
Summa skulder	424	1 453
Summa SKULDER OCH EGET KAPITAL	110 332	35 416

* Moderbolaget Petrosibir AB, med tidigare firma NGM Holding AB, var under en stor del av 2008 ägare till NGM-börsen i Stockholm och hade en verksamhet helt skild från Petrosibirs nuvarande verksamhet. Den finansiella posten om -35 mkr under Q3 2008 avser en nedskrivning av värdet på börsrörelsen.

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1. Företagsinformation

Petrosibir AB (publ) organisationsnummer 556468-1491, med säte i Stockholm, Sverige är noterat på NGM-börsen under namnet PETS. Bolagets, inklusive dotterbolagens, verksamhet är beskriven under avsnittet Fakta om Petrosibir.

Not 2. Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för perioden som avslutades per den 30 september 2009 är upprättad i enlighet med IAS 34 och den svenska Årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har, i likhet med årsbokslutet för 2008, upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU och den svenska Årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering, RFR 2.2 Redovisning för juridiska personer.

Under perioden har samma redovisningsprinciper tillämpats som för räkenskapsåret 2008 och såsom de har beskrivits i årsredovisningen för 2008, med följande undantag (se nedan) på grund av nya eller omarbetade standarder, tolkningar och förändringar som antagits av EU och som ska tillämpas från och med den 1 januari 2009. Endast de nya eller omarbetade standarder som haft en effekt på koncernen beskrivs nedan.

Delårsrapporten innehåller inte all den information och de upplysningar som återfinns i årsredovisningen och delårsrapporten bör därför läsas tillsammans med årsredovisningen för 2008.

Nya eller omarbetade standarder

IAS 1 Utformning av finansiella rapporter (Omarbetad)

Den omarbetade standarden delar upp förändringar i eget kapital till följd av transaktioner med ägare och andra förändringar. Uppställningen över förändringar i eget kapital kommer endast att innehålla detaljer avseende ägartransaktioner. Därutöver introducerar standarden begreppet "Koncernens rapport över totalresultat" som visar alla poster avseende intäkter och kostnader som tidigare redovisats i "Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag", antingen i en enskild uppställning, eller i två sammanhängande uppställningar. Koncernen har valt att presentera rapport över totalresultat i en enskild uppställning, "Koncernens totalresultat i sammandrag".

Not 3. Förvärv av dotterföretag

Den 20 maj 2009 förvärvade Petrosibir AB ("Petrosibir") (f d Temporär Förvaltning i Stockholm AB) Petrosibir Exploration AB ("Exploration") (f d Petrosibir AB). Förvärvet genomfördes genom en riktad nyemission av aktier till befintliga aktieägare i Exploration. Som en följd av emissionen blev de tidigare aktieägarna i Exploration huvudägare i Petrosibir och den fortsatta verksamheten är i allt väsentligt en fortsättning på Explorations verksamhet. Transaktionen har därför redovisats som ett sk omvänt förvärv i enlighet med IFRS 3 "Rörelseförvärv", vilket innebär att någon omvärdering inte skett av Explorations tillgångar och skulder utan koncernredovisningen upprättats som om Exploration förvärvat Petrosibir.

Antalet emitterade aktier uppgick till 139 246 835 st med ett bedömt värde av 0,55 kr per aktie. Dessutom tillkommer förvärvskostnader om 1 840 tkr. Detta återspeglas i moderbolagets egna kapital. I koncernredovisningen har anskaffningsvärdet emellertid, i enlighet med IFRS 3, beräknats på

antalet utestående aktier i Petrosibir omedelbart före förvärvet, 68 996 977 st, med ett bedömt värde av 0,55 kr.

Efter förvärvet uppgår Petrosibirs ägarandel i Exploration till 100%.

Petrosibirs bidrag till koncernens nettoresultat för perioden 20 maj till den 30 september uppgick till -428 tkr.

Nedan redovisas de vid förvärvstillfället bedömda verkliga värdena av förvärvade tillgångar och skulder. Dessa överensstämmer med bokförda värden:

	tkr
Finansiella anläggningstillgångar	12 000
Omsättningstillgångar	1 992
Likvida medel	20 013
Kortfristiga skulder	<u>- 1 023</u>
Nettotillgångar	32 982
Goodwill	<u>6 807</u>
Köpeskillning	<u>39 789</u>

Som ovan noterats genomfördes förvärvet genom en icke kontant nyemission.

De förvärvade finansiella anläggningstillgångarna avsåg ett lån som lämnats av Petrosibir till Exploration före förvärvet. I kassaflödesanalysen har detta lån tillsammans med de förvärvade likvida medlen redovisats som en positiv post i investeringsverksamheten.

Not 4. Transaktioner med närstående

Under 2008 ingick Petrosibir ett avtal om finansiell rådgivning och kapitalanskaffning med Alpcot Capital Management Ltd ("ACM"). Avtalet är resultatbaserat och innebär ingen löpande månatlig kostnad. Andra kvartalet belastades med 3 275 tkr i arvode till ACM. ACM kontrolleras av ett antal av Petrosibirs aktieägare, varav två även är styrelseledamöter i Petrosibir.

Granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Petrosibir AB (publ) per 30 september 2009 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 12 november 2009
Ernst & Young AB.

Per Hedström
Auktoriserad revisor