

## Delårsrapport januari – juni 2017

Januari-juni 2017

- Totala intäkter: 20 (11) mkr
- Rörelseresultat: -2 (-11) mkr
- Resultatandel från intressebolag 6 (8) mkr
- Periodens resultat: 4 (-5) mkr
- Resultat per aktie: 0,12 (-0,15)

	2017						Jan-Jun	2016
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	TOTAL	TOTAL
<b>Total produktion, fat</b>								
Basjkirien	13 280	12 030	13 290	12 660	13 045	12 605	76 910	77 260
Komi	32 820	27 720	29 150	29 390	27 910	26 415	173 405	171 460
<b>Summa fat</b>	<b>46 100</b>	<b>39 750</b>	<b>42 440</b>	<b>42 050</b>	<b>40 955</b>	<b>39 020</b>	<b>250 315</b>	<b>248 720</b>
<b>Produktion per dag</b>								
Basjkirien	428	430	429	422	421	420	425	425
Komi	1 059	990	940	980	900	881	958	942
<b>Summa fat per dag</b>	<b>1 487</b>	<b>1 420</b>	<b>1 369</b>	<b>1 402</b>	<b>1 321</b>	<b>1 301</b>	<b>1 383</b>	<b>1 367</b>

### VD' s kommentar

Bäste aktieägare,

Som framgår av denna rapport gör Petrosibir avsevärda framsteg; ökad oljeproduktion, ökade intäkter, kostnadsoptimering och förbättring av lönsamheten per fat. Även om vi har påverkats positivt av de ökade oljepriserna är förbättringarna huvudsakligen tack vare de professionella medarbetare som leder verksamheterna i Basjkirien och Komi. Vi hoppas att pågående borrhprogram och workovers kommer fortsätta att leverera uppmuntrande resultat. Utöver att fokusera på verksamheten söker vi möjligheter att öka aktieägarvärde genom företagstransaktioner.

Pavel Tetyakov, VD

## Finansiell information januari - december 2017

Den finansiella informationen för koncernen i denna delårsrapport har upprättats i enlighet med samma redovisningsprinciper, dvs IFRS, som tillämpades för räkenskapsåret 2016 och såsom de beskrivits i årsredovisningen för 2016.

2016 korrigerade Petrosibir fel från tidigare perioder. Korrigeringarna påverkade ingående balanser 2016. Som en följd av rättelserna har koncernens rapport över totalresultat för perioden januari – juni 2016 och koncernens rapport över finansiell ställning den 30 juni 2016 justerats jämfört med vad som har presenterats tidigare.

### Finansiell utveckling, koncernen

Intäkter under januari – juni 2017 uppgick till 20 479 (11 341) tkr. Rörelsekostnaderna uppgick till -22 731 (-23 222) tkr och bolaget redovisar ett rörelseresultat på -2 252 (-11 011) tkr. Det genomsnittliga priset på Brent-olja uppgick under perioden till 51 USD per fat jämfört med 44 USD per fat samma period 2016. Det högre priset tillsammans med stabila volymer innebar högre intäkter såväl som högre produktionskostnader 2017.

Rörelsekostnaderna är något lägre jämfört med samma period 2016. Huvudsakligen är personalkostnader lägre men också andra rörelsekostnader är lägre tack vare det kostnadsbesparingsprogram som inleddes i slutet av 2016. Kostnadsreduktionerna motvägs emellertid av kostnader för workovers som belastar resultaträkningen. De uppgår under perioden till 3 050 tkr och avser oljefältet i Basjkirien, se ytterligare kommentarer nedan under avsnittet Basjkirien. På grund av den ändrade basen för avskrivningar som infördes 2016 och då avskrivningar inlets på brunn #9 samt oljebehandlingsanläggningen är avskrivningarna högre än föregående år. Rörelseresultatet påverkades negativt av dessa kostnader. Rörelseresultatet har ändå förbättrats med 9 mkr jämfört med samma period föregående år.

Petrosibirs andel av nettoresultatet i intressebolaget Ripiano Holdings uppgick till 6 055 (7 923) tkr för perioden januari – juni 2017.

Finansiella anläggningstillgångar utgörs av intresseandelen i Ripiano, 118 mkr, som ingick i Sonoyta-förvärvet.

Koncernens likvida medel per den 30 juni 2017 uppgick till 11 315 tkr jämfört med 16 139 tkr den 31 december 2016. Kassaflödet under perioden uppgick till -4 317. Under perioden betalade Petrosibir en skuld till Petrogrand uppgående till 4 395 tkr. Inga investeringar har gjorts i Basjkirien

Eget kapital per aktie uppgick per den 30 juni 2017 till 9,39 kronor.

### **Basjkirien**

#### **Januari - juni 2017**

Intäkterna i perioden uppgick till 20 470 (11 184) tkr och rörelsekostnaderna uppgick till -19,425 (-9 927) tkr och rörelseresultatet till 1 045 (1 257) tkr. Rörelsemarginalen uppgick till 5% (11%).

Under perioden uppgick det genomsnittliga priset på Brentolja till 51 USD per fat jämfört med 44 USD per fat. Ett högre oljepris i kombination med stabila produktions- och försäljningsvolymer och bättre priser mot kunderna innebar högre intäkter i perioden jämfört med föregående år. Dessutom har en starkt rysk rubel mot svenska kronan ökat intäkterna, och kostnaderna, vid omräkning till svenska kronor. I Basjkirien

producerades 76 910 (77 260) fat olja under januari – juni 2017 och såldes 76 735 (77 650) fat olja. Rörelsekostnaderna inkluderar kostnaderna för de workovers som genomförts på brunnarna #9 och #11 under perioden. SEK 3 050 av rörelsekostnaderna avser dessa workovers. Rörelsekostnaderna inkluderar också högre avskrivningar än 2016 beroende på en ändrad avskrivningsbas och att brunn #9 samt oljebehandlingsanläggningen börjat skrivas av. Dessa poster påverkade rörelseresultatet och -marginalen negativt.

Nedan framgår resultaträkningarna för verksamheten i Basjkirien för perioderna januari – juni 2017 och 2016. Belopp i tkr.

<b>Bashkirien</b>	<b>Jan - Jun</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Januari - juni</b>		
Intäkter	20 470	11 184
Råvaror och förnödenheter	-9 281	-6 637
Övriga rörelsekostnader	-10 144	-3 290
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 045</b>	<b>1 257</b>
<b>Rörelsemarginal</b>	<b>5%</b>	<b>11%</b>

Bolaget fortsätter sitt arbete med att stabilisera och öka produktionen genom justering av pumparna i brunnarna och andra workovers. I det fjärde kvartalet 2016 det första kvartalet 2017 låg fokus på att öka flödestalen från de viktigaste horisonterna (Bobrikovsky, Orlovsky samt Kynosko-Pashishsky) i brunnarna #9 och #11. Trots god kvalitet i reservoarerna i är de faktiska flödestalen lägre än de förväntade. I syfte att stabilisera och öka reservoartrycket återupptogs brunn #11 som en vatteninjektionsbrunn. Detta har resulterat i stabilare flöden och något ökade flöden ur brunn #2.

I sökandet efter lättidentifierade åtgärder har brunn #54 på Ayazovskoye valts ut som möjlig att återöppna och genomföra workovers på. Brunnen är från Sovjet-tiden och borrades på 1960-talet. Om detta är framgångsrikt kommer det att ge en ökad produktionen. Arbetena har nyligen inletts och vi kommer hålla aktieägarna informerade om utvecklingen.

Ledningen i Basjkirien fortsätter sitt arbete med att bredda kundbasen för att öka konkurrensen och på så sätt förbättra priserna mot kund. I mars började bolaget sälja olja in i Transnefts pipeline i grannrepubliken Tatarstan.

Oljebehandlingsanläggningen som anskaffades och uppfördes 2015 – 2016 har tagits i drift. I anläggningen ingår också ny gashanteringsutrustning som har inneburit minskade energikostnader, minskade miljöavgifter samt minskade risker som den tidigare förbränningen av gasen innebar. Även brunn #1 har kopplats upp mot oljebehandlingsanläggningen genom en intern lågkostnads-pipe på fältet. Tidigare kördes oljan med traktor från brunn #1 till anläggningen.

## **Komi**

Petrosibir äger 49% av verksamheten i Komi, en republik i Ryssland. Petrosibirs helägda dotterbolag Sonoyta Ltd äger 49% av Ripiano Holdings Ltd som i sin tur äger 100% av de ryska bolagen Dinyu LLC och CNPSEI LLC.

## **Januari - juni 2017**

Intäkterna under perioden uppgick till 149 358 (65 494) tkr och rörelsekostnaderna till -137 967 (-60 198) tkr vilket resulterade i ett rörelseresultat på 11 391 (5 296) tkr motsvarande en rörelsemarginal på 8% (8%).

Petrosibirs 49%-iga andel av rörelseresultatet uppgår till 5 582 (2 585) tkr. Under perioden har exportandelen av den totala försäljningen fortsatt att öka. Detta i kombination med ett högre oljepris och högre produktionsvolymen jämfört med samma period föregående år innebär väsentligt högre intäkter. Ökad exportförsäljning innebär också högre exportskatter och ett högre oljepris innebär högre produktionskostnader, vilket förklarar de väsentligt högre rörelsekostnaderna jämfört med samma period föregående år. Verksamheten i Komi uppvisar en stabil rörelsemarginal.

Ripiano Holdings nettoresultat uppgick för perioden januari – juni 2017 till 12 357 (16 169) tkr och Petrosibirs andel av nettoresultatet motsvarar 6 055 (7 923) tkr.

Produktionen januari – juni 2017 uppgick till 173 405 (171 460) fat olja vilket motsvarar en genomsnittlig dagsproduktion på 958 (942) fat.

Nedan framgår resultaträkningen januari – juni 2017 och 2016 för verksamheten i Komi, belopp i tkr.

<b>Komi</b>	<b>Jan - Jun</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Januari - juni</b>		
Intäkter	149 358	65 494
Råvaror och förnödenheter	-87 022	-50 467
Övriga rörelsekostnader	-50 945	-9 731
<b>Rörelseresultat</b>	<b>11 391</b>	<b>5 296</b>
<b>Rörelsemarginal</b>	<b>8%</b>	<b>8%</b>
<b>Petrosibirs andel av rörelseresultat, 49%</b>	<b>5 582</b>	<b>2 595</b>

Borrprogrammet på Sosnovskoye-fältet i Komi inleddes i februari 2017 där fyra brunnar har borrats fram till dags dato. Borring av ytterligare två produktionsbrunnar ingår i programmet. Alla brunnar ska frackas för att uppnå de produktionsvolymen som bolaget har som mål.

Bolaget fortsatte utvecklingen av gasanvändningen genom installation av en andra enhet för att ta hand om den till oljan associerade gasen. Utrustningen täcker därmed elektricitetsbehovet för Sosnovskoye och Dinyu-Savinborskoye. All överproduktion av elektricitet säljs in till det lokala elsystemet varvid full täckning för elkostnaderna på Yuzhno-Tebuskoye erhålls. Som en följd av detta har kostnaderna för att lyfta oljan på alla tre fälten i Komi reducerats väsentligen.

Bolaget har inlett arbete med att uppgradera oljebehandlingsanläggningen på Sosnovskoye och Yuzhno-Tebuskoye samt anläggning av pipelines för att kunna koppla fälten till Transneft. När projekten är färdigställda kommer bolaget att kunna reducera sina transportkostnader väsentligen jämfört med de nuvarande där oljan hämtas med lastbil för vidare transport till Transneft.

## Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Deen 14 juli 2017 utsågs Pavel Tetyakov till VD i Petrosibir.

## Risker och osäkerhetsfaktorer

En detaljerad beskrivning av bolagets risker finns angivna i Petrosibirs årsredovisning för 2016. Inga avgörande förändringar av väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer har skett under perioden för koncernen eller moderbolaget. Riskerna innefattar bland annat prospekteringsrisk, oljeprisrisk, valutarisk, likviditetsrisk, kreditrisk, ränterisk och politisk risk.

Informationen lämnades för offentliggörande den 25 augusti 2017 kl. 09.00.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

*För mer information, vänligen kontakta:*

Pavel Tetyakov, VD, +46 8 407 1850

Gunnar Danielsson, vice VD och CFO, +46 70 738 0585

Petrosibir AB

Organisationsnummer: 556468-1491

Hovslagargatan 5B

SE-111 48 Stockholm

Tel: +46 8 407 18 50

[www.petrosibir.com](http://www.petrosibir.com)

## Fakta om Petrosibir

Petrosibir är ett svenskt bolag med inriktning på prospektering och utvinning av olja och gas i Ryssland. Bolagets verksamhet i Ukraina har delats ut till aktieägarna. Bolaget äger licenser i de ryska delrepublikerna Basjkirien och Komi. Petrosibirs olje- och gasreserver av kategorin 2P uppgår till 35 miljoner fat oljeekvivalenter. Petrosibirs B-aktie handlas från och med den 17 februari 2016 på OTC-listan hos beQuoted med kortnamnet PSIB-B.

## Petrosibirs prospekterings- och produktionsportfölj

Produktion onshore					
	Produkt	Reserver			Intresseandel
Licens		1P	2P	3P	
Rustamovskoye / Ayazovskoye*	Olja	7	23	41	100%
Rustamovskoye / Ayazovskoye*	Gas	1	4	7	100%
Dinyu-Savinoborskoye	Olja	1	3	3	49%
Sosnovskoye	Olja	1	6	6	49%
Yuzhno-Tebukskoye**	Olja	0	0	0	49%
<b>Summa</b>		<b>10</b>	<b>35</b>	<b>57</b>	

Prospektering onshore					
	Produkt	Betingade och riskade prospektiva resurser			Intresseandel
Licens		L	M	H	
Rustamovskoye	Olja	1	4	6	100%
Aysky	Olja	4	13	20	100%
Suyanovskoye	Olja	47	47	47	100%
<b>Summa</b>		<b>52</b>	<b>64</b>	<b>73</b>	

\*- Den ursprungliga Rustamovskoye-licensen har delats upp i två licenser: Ayazovskoye – produktionslicens och Rustamovskoye – prospekteringslicens. Båda licenserna innehas av Petrosibirs helägda dotterbolag AO Ingeo Holding.

\*\* - Petrosibirs andel av oljereserverna 2P och 3P på Yuzhno-Tebukskoye oljefält är 0,4 miljoner fat olja. På grund av avrundningar står det "0" i raden för Yuzhno-Tebukskoye.

På grund av avrundningar summerar inte alltid kolumnerna i tabellen

## Not till reserv- och resursbedömningen

Alla reserver och resurser i tabellerna anges i miljoner fat oljeekvivalenter netto till Petrosibir. Alla beräkningar har genomförts enligt den internationella standarden SPE PRMS med undantag för resurserna för Suyanovskoye som är kategori D enligt rysk klassificering. AGR TRACS har genomfört bedömningen för Rustamovskoye och Aysky (2014). Geoseis Group har bedömt reserverna för Suyanovskoye (2014). Beräkningar Dinyu-Savinoborskoye, Sosnovskoye, Yuzhno-Tebukskoye har genomförts under 2014 av Enkonko GeoStream Service Group, som ingår Key Energy Services.

Resurser har en lägre sannolikhet för utvinning än reserver.

**KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG**

tkr	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan-dec 2016
<b>Intäkter</b>	<b>20 479</b>	<b>11 341</b>	<b>27 307</b>
Råvaror och förnödenheter	-9 281	-6 638	-11 792
Personalkostnader	-3 889	-6 550	-10 528
Övriga externa kostnader	-7 473	-8 642	-16 515
Av- och nedskrivningar	-2 088	-522	-2 224
<b>Rörelsens kostnader</b>	<b>-22 731</b>	<b>-22 352</b>	<b>-41 059</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 252</b>	<b>-11 011</b>	<b>-13 752</b>
Finansiella intäkter	144	71	181
Finansiella kostnader	-135	-1 512	-1 511
Nettoresultat från andel i intressebolag	6 055	7 923	7 831
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>6 064</b>	<b>6 482</b>	<b>6 501</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>3 812</b>	<b>-4 529</b>	<b>-7 251</b>
Skatt	-196	-82	4 467
<b>Periodens resultat</b>	<b>3 616</b>	<b>-4 611</b>	<b>-2 784</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>			
Valutakursdifferenser	-23 177	20 769	58 361
<b><i>Totala poster som kan omföras eller har omförts till periodens resultat</i></b>	<b>-23 177</b>	<b>20 769</b>	<b>58 361</b>
<b>Övrigt totalresultat för perioden</b>	<b>-19 561</b>	<b>16 157</b>	<b>55 577</b>
Resultat per aktie	0,12	-0,15	-0,09
Genomsnittligt antal aktier	29 773 862	29 773 862	29 773 862

**KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG**

tkr	30-jun 2017	30-jun 2016	31-dec 2016
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Prospekterings- och utvärderingstillgångar	48 598	53 411	50 761
Olje- och gastillgångar	116 190	92 313	124 963
Övriga anläggningstillgångar	3 310	778	2 378
Andel i intressebolag	117 635	105 704	127 504
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>285 733</b>	<b>252 206</b>	<b>305 606</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	230	93	243
Kortfristiga fordringar	2 532	1 068	2 385
Likvida medel	11 315	32 509	16 139
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>14 077</b>	<b>33 670</b>	<b>18 767</b>
<b>Summa TILLGÅNGAR</b>	<b>299 810</b>	<b>285 876</b>	<b>324 373</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Summa eget kapital</b>	<b>279 610</b>	<b>259 751</b>	<b>299 171</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Uppskjuten skatteskuld	13 187	15 449	13 500
Övriga avsättningar	625	240	758
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>13 812</b>	<b>15 689</b>	<b>14 258</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	795	1 252	1 267
Övriga skulder	5 593	9 184	9 677
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>6 388</b>	<b>10 436</b>	<b>10 944</b>
<b>Summa SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>299 810</b>	<b>285 875</b>	<b>324 373</b>



**KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG**

	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan-dec 2016
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Före förändring av rörelsekapitalet	-19	-8 058	-11 124
Förändring av rörelsekapitalet	-4 298	1 369	-242
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-4 317</b>	<b>-6 689</b>	<b>-11 366</b>
Investeringar i olje- och gastillgångar	0	-829	-14 147
Investeringar i prospekterings- och utvärderingstillgångar	0	-802	-224
Försäljning av finansiella tillgångar	0	8 029	8 029
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>6 398</b>	<b>-6 342</b>
<b>Kassaflöde från den finansieringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>-4 016</b>	<b>-4 016</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-4 317</b>	<b>-4 307</b>	<b>-21 724</b>
<b>Likvida medel vid periodens ingång</b>	<b>16 139</b>	<b>36 134</b>	<b>36 134</b>
Periodens kassaflöde	-4 317	-4 307	-21 724
Kursdifferens i likvida medel	-507	682	1 729
<b>Likvida medel vid periodens utgång</b>	<b>11 315</b>	<b>32 509</b>	<b>16 139</b>

**KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG**

tkr	2017	2016
<b>Ingående balans 1 januari</b>	<b>299 171</b>	<b>243 610</b>
Summa totalresultat för perioden	-19 561	16 157
Emissionskostnader	0	-16
<b>Utgående balans 30 juni</b>	<b>279 610</b>	<b>259 751</b>

## Noter till de finansiella rapporterna

### Not 1. Företagsinformation

Petrosibir AB (publ), organisationsnummer 556468-1491, har sitt säte i Stockholm. Petrosibir är listat under symbolen PSIB-B på OTC-listan som arrangeras av beQuoted. Bolagets, inklusive dotterbolagens, verksamhet är beskriven under avsnittet Fakta om Petrosibir.

### Not 2. Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 och den svenska Årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har, i likhet med årsbokslutet för 2016, 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 Redovisning för juridiska personer.

Under perioden har samma redovisningsprinciper tillämpats som för räkenskapsåret 2016 och såsom de har beskrivits i årsredovisningen för 2016. Inga nya eller omarbetade standarder, tolkningar eller tillägg beslutade av EU har haft en effekt på koncernen.

Delårsrapporten innehåller inte all den information och de upplysningar som återfinns i årsredovisningen och delårsrapporten bör därför läsas tillsammans med årsredovisningen för 2016.

### Not 3. Verkligt värde

Finansiella instrument klassificeras i följande kategorier:

	<b>30 jun 2017</b>	<b>31 dec 2016</b>
Låne- och kundfordringar	11 315	32 509
Finansiella anläggningstillgångar	117 635	105 704
<b>Summa tillgångar</b>	<b>128 950</b>	<b>138 213</b>
Andra finansiella skulder	795	1 252
<b>Summa skulder</b>	<b>795</b>	<b>1 252</b>

Redovisade värden överensstämmer i allt väsentligt med verkligt värde. Shelton har inte nettoredovisat några finansiella tillgångar och skulder och har inte några avtal som tillåter kvittning.

### Not 4. Finansiella anläggningstillgångar

Som finansiella anläggningstillgångar redovisas andel i intresseföretag 118 mkr vilket avser posten i Ripiano Holding som erhöles i samband med förvärvet av Sonoyta.

### Not 5. Transaktioner med närstående

Det har inte förekommit några transaktioner med närstående.