

ÅRSREDOVISNING 2017

PETROSIBIR AB (publ)

556468-1491

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Petrosibir AB (publ.) med organisationsnummer 556468-1491 är ett svenskt bolag med verksamhet inom prospektering och produktion av olja och gas i Ryssland.

Verksamheten bedrivs genom det helägda dotterbolaget AO Ingeo Holding. Ingeo Holding är innehavare av licenserna Rustamovskoye/Ayazovskoye, Aysky och Suyanovskoye i Basjkirien, en republik i den ryska federationen. I Basjkirien utvinns bolaget olja sedan 2011.

Petrosibir äger också 49% i oljeverksamhet i Komi, en republik i den ryska federationen. Innehavet förvärvades i slutet av 2015 i samband med upplösandet av korsägandet mellan Petrosibir och Petrogrand då även Petrosibirs tidigare verksamhet i Ukraina delades ut till aktieägarna. Innehavet i Komi ägs via det helägda cypriotiska dotterbolaget Sonoyta Ltd ("Sonoyta") som i sin tur äger 49% i det cypriotiska bolaget Ripiano Holdings Ltd ("Ripiano"). Ripiano äger 100% av verksamheten i Komi.

Viktiga händelser under räkenskapsåret

Under 2017 producerade bolaget cirka 158 000 fat olja i Basjkirien jämfört med cirka 153 000 fat året innan. Produktionen motsvarar en genomsnittlig produktion på 434 (418) fat per dag. Den ökade produktionen är ett resultat av ett aktivt arbete med olika typer av workovers på brunnarna, inklusive förbättringar av tryck- och pumpsystem samt transformering av en av brunnarna till en så kallad vatteninjektionsbrunn. Under hösten 2017 återöppnades också framgångsrikt en brunn (#54) som borrades under Sovjettiden. Vid utgången av året hade brunn #54 producerat totalt cirka 1 800 fat olja motsvarande en produktion på 20 fat per dag.

I december 2017 färdigställdes och godkändes en teknisk utvecklingsplan för Ayazovskoye samt ett projekt som syftar till att uppgradera oljehanteringsutrustningen hos lokala myndigheter. Den godkända planen och projektet kommer bland annat innebära att systemet för vatteninjektion på fältet optimeras ytterligare.

Bolaget har också under året efter förhandlingar lyckats få tillgång till Transnefts pipeline i den till Basjkirien gränsande Tatarstan-regionen vilket inneburit högre försäljningspriser och därmed högre intäkter.

I juli 2017 utsåg styrelsen Pavel Tetyakov till ny verkställande direktör i Petrosibir AB. Pavel Tetyakov har mångårig erfarenhet från oljebranschen och har arbetat för bolag som PetroKazakhstan, Exillon Energy, Ukrnafta, och SGO Sibgasoil.

Politiska situationen i Ryssland

Verksamheten i Ryssland påverkas negativt av sanktioner som införts mot Ryssland av både EU och USA. Sanktionerna har förlängts ett antal gånger och är fortfarande i kraft. Petrosibirs verksamhet är inte föremål för sanktioner.

Finansiell ställning

Koncernen hade per balansdagen likvida medel uppgående till 14 mkr (16). Soliditeten uppgick till 93 procent (92). Koncernens eget kapital uppgick till 277 mkr (299), vilket motsvarade 9,30 kr (10,05) per aktie.

Resultatet

De totala intäkterna för perioden januari – december 2017 uppgick till 43 mkr (27) och avser intäkter från försäljning av olja i Ryssland. Försäljningen av olja under 2017 uppgick till totalt cirka 156 344 fat (152 940). Under 2016 uppgick produktionen i Basjkirien till 158 344 fat (152 850). Den genomsnittliga produktionen per dag uppgick till 434 fat (418). Under året har ett antal olika produktionsstimulerande åtgärder genomförts i syfte att motverka den naturliga produktionsnedgång som alla brunnar utsätts för när olja utvinns.

Rörelsekostnaderna under 2017 uppgick till -45 mkr (-41) och innehåller produktionsskatter som är avhängiga producerade volymer samt oljepris. Då både volymer och oljepris var högre under 2017 är produktionsskatterna högre. Exklusive produktionsskatterna uppgick rörelsekostnaderna till -26 mkr (-30), dvs en minskning med 4 mkr jämfört med 2016 ett resultat av ett koncerngenomgripande kostnadsbesparingsprogram.

Årets rörelseresultat uppgick till -2 mkr (-14), en förbättring med 12 mkr till stor del tack vare kostnadsbesparingsprogrammet.

Årets resultat före skatt uppgick till 6 mkr (-7). Finansnettot innehåller Petrosibirs andel av nettoresultatet i intressebolag (Ripiano) 7 mkr (8). Årets resultat efter skatt uppgick till 6 mkr (-3).

Kassaflöde

Koncernens kassaflöde under 2017 uppgick till -2 (-22) mkr. På grund av bolagets begränsade finansiella resurser har ett kostnadsbesparingsprogram haft effekt under året, vidare har begränsade investeringar gjorts i oljeverksamheten. De workovers som genomförts under året har belastat resultaträkningen och ingår således i kassaflödet från den löpande verksamheten som netto uppgick till -0,5 (-11) mkr under året. Aktiverade investeringar under året uppgår till -1 (-6) mkr och redovisas under kassaflöde från investeringsverksamheten. Likvida medel uppgick vid utgången av året till 14 (16) mkr.

Komi

Sedan december 2015 äger Petrosibir samtliga aktier i det cypriotiska bolaget Sonoyta Ltd. Sonoyta innehar 49% av aktierna i det cypriotiska bolaget Ripiano Holdings Ltd ("Ripiano") som i sin tur äger 100% av aktierna i två oljeproducerande bolag i den ryska delrepubliken Komi. I not 3 redovisas det finansiella resultatet samt den finansiella ställningen avseende Ripiano.

De totala intäkterna i verksamheten i Komi uppgick 2017 till 298 mkr (190), rörelsekostnaderna till -278 mkr (-174) och rörelseresultatet till 19 mkr (16). Nettoresultatet uppgick till 15 mkr (16). Petrosibirs andel av rörelse- respektive nettoresultat uppgick till 9 mkr (8) respektive 7 mkr (8). Petrosibirs andel av produktionen i Komi under 2017 uppgick 343 600 fat olja (354 180) eller 941 fat per dag (970).

Under året har sex nya brunnar borrats i Komi och på fyra av dem har också fracking genomförts.

Investeringar / Avyttringar

Endast mindre investeringar har genomförts och aktiverats i balansräkningen under året. Kostnaderna för de workovers som har genomförts i Basjkirien belastar resultaträkningen.

Anställda

Medelantalet heltidsanställda under räkenskapsåret var 32 (29) personer.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för flera olika risker, exempelvis risker förenade med verksamheten och marknaden, politiska och landsrelaterade risker. Koncernen har implementerat risk managementstrukturer och fastställt ett antal kontrollrutiner i syfte att fastställa beräkningar, värderingar och kontroll av dessa risker. För en utförligare beskrivning av de risker koncernen identifierat hänvisas till not 1, avsnittet Riskhantering.

Miljöfrågor

Petrosibirs verksamhet omfattas av lagar och krav som rör hälsa, säkerhet och miljö, och som medför kostnader för företagets anpassning till att följa och uppfylla. Koncernens dotterbolag är också föremål för regelbundna miljöinspektioner av myndigheterna och måste även begränsa utsläpp av miljöfarliga ämnen. Se avsnittet Miljöregler i not 1.

Styrelsens arbete

Petrosibirs styrelse består av fem ledamöter varav en ordförande. På årsstämman 2017 valdes en styrelse bestående av Richard Cowie (ordförande), Stefano Germani, Timofei Kotenev, David Sturt och Nikolay Millionshchikov. Under räkenskapsåret 2017 har styrelsen haft 8 styrelsemöten. Därutöver har styrelsen haft löpande kontakt om bolagets verksamhet och utveckling.

Framtida utveckling

Bolaget avser att på kort sikt fortsätta med de produktionsstimulerande åtgärder som genomförts under 2017, dvs aktivt arbeta med pumparna i brunnarna, vatteninjektion med mera. Bolaget överväger också andra kostnadseffektiva sätt att intensifiera flödena såsom fracking.

På längre sikt utvärderar bolaget olika alternativ att utöka produktionen från Ayazovskoye. Alternativen inkluderar bland annat investeringar i ny seismik, utvärdering av borrhöjigheter och workovers av befintliga gamla brunnar. Parallellt med detta söker bolaget nya möjligheter att införskaffa nya licensområden själv eller tillsammans med partners samt nya tillgångar i olje- och gasindustrin i Ryssland.

Tillsammans med sin partner i Komi utvärderar bolaget fortsatta borrhningar av produktionsbrunnar.

Aktier och Ägarförhållande

Petrosibir har två aktieslag, A och B, där varje aktie i serie A har 10 röster och varje aktie av serie B har 1 röst. Bolagets aktie av serie B handlas på OTC-listan hos beQuoted under kortnamnet PSIB-B. Nedan framgår totala antalet aktier och röster samt de tio största ägarna fördelat på kapital per den 28 mars 2018.

	Serie A	Serie B	Totalt
Antal aktier	761 900	29 011 962	29 773 862
Antal röster	7 619 000	29 011 962	36 630 962

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Kapital %	Röster %
EFG Bank, Geneve	296 875	4 391 652	15,7%	20,1%
Euroclear Bank S.A/N.V, W8-IMY	18 040	1 674 914	5,7%	5,1%
LGT Bank Ltd, Liechtenstein	0	1 675 102	5,6%	4,6%
Avanza Pension	0	1 669 781	5,6%	4,6%
Credit Suisse AG, Zurich	296 875	1 295 985	5,3%	11,6%
Mexor i Skellefteå AB	0	1 086 028	3,6%	3,0%
Skandinaviska Enskilda Banken S.A.	0	1 030 731	3,5%	2,8%
London RBS PLC, Equities	0	413 425	1,4%	1,1%
SIX SIS AG, W8IMY	0	332 769	1,1%	0,9%
Bostadsrättsbyggarna	0	300 768	1,0%	0,8%
Övriga aktieägare	150 110	15 140 807	51,4%	45,4%
Summa	761 900	29 011 962	100%	100%

Årsstämma

Årsstämma kommer att hållas den 28 juni 2018 på Scandic Anglais, Humlegårdsgatan 23 i Stockholm.

Ekonomisk översikt

Koncernen	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Omsättning kvarvarande verksamhet, tkr	42 946	27 307	28 649	44 252	29 786	20 868
Omsättning avvecklad verksamhet, tkr	0	0	49 629	68 578	79 278	79 046
Omsättning totalt, tkr	42 946	27 307	78 278	112 830	109 064	99 914
Rörelseresultat kvarvarande verksamhet, tkr	-1 813	-13 752	25 275	16 217	29 510	29 613
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet, kr	0,19	-0,09	-2,70	0,11	-1,09	0,15
Resultat per aktie avvecklad verksamhet, kr	0,00	0,00	-5,73	0,65	2,23	2,18
Eget kapital per aktie, kr	9,30	10,05	8,18	14,76	26,20	25,43
Soliditet, %	93	92	90	82	55	80

Moderbolaget

Det svenska moderbolaget Petrosibir AB är publikt koncernmoderbolag och holdingbolag för bolagets rörelsedrivande dotterbolag. Moderbolaget ansvarar för koncernfunktioner som ekonomi och finans och har under året haft två anställda. Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0 tkr (2 596). Resultatet efter skatt uppgick till -8 067 tkr (-7 569). Det egna kapitalet uppgick till 224 753 tkr (229 275).

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	251 318 578
Fond för verkligt värde	1 385 640
Balanserat resultat	-200 689 471
Årets resultat	-8 067 410

Summa **43 947 337**

Styrelsen föreslår att:

I ny räkning balanseras **43 947 337** kronor

Beträffande koncernens resultat och ställning hänvisas till efterföljande rapport över totalresultat och finansiella ställning med tillhörande tilläggsupplysningar. Beträffande moderbolagets resultat och ställning hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning samt tilläggsupplysningar.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

tkr	Not	2017	2016
Nettoomsättning	2	42 946	27 307
Summa intäkter		42 946	27 307
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-19 973	-11 792
Övriga externa kostnader	5	-12 810	-16 515
Personalkostnader	4	-8 291	-10 528
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	9, 10	-3 685	-2 224
Summa rörelsekostnader		-44 759	-41 059
Rörelseresultat		-1 813	-13 752
Resultat från finansiella poster			
Finansiella intäkter	6	481	181
Nettoresultat från andel i intressebolag	3	7 427	7 831
Rearesultat / Nedskrivningar av finansiella tillgångar	11	0	-1 506
Finansiella kostnader	7	-314	-6
Summa finansiella poster		7 594	6 501
Resultat före skatt		5 781	-7 251
Skatt	8	-270	4 467
Årets resultat		5 511	-2 784
Årets resultat hänförligt till:			
Moderbolagets ägare		5 511	-2 784
Innehav utan bestämmande inflytande		0	0
Övrigt totalresultat			
Valutakursdifferenser	17	-27 815	58 361
Totala poster som kan omföras eller har omförts till periodens resultat		-27 815	58 361
Summa totalresultat		-22 304	55 577
Summa totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets ägare		-22 304	55 577
Innehav utan bestämmande inflytande		0	0
Resultat per aktie	23	0,19	-0,09
Genomsnittligt antal aktier		29 773 862	29 773 862

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

tkr	Not	2017	2016
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Prospekterings- och utvärderingstillgångar	9	48 709	50 761
Olje- och gästillgångar	9	116 421	124 963
Maskiner och inventarier	10	3 223	2 378
Andel i intresseföretag	3	114 217	127 504
Summa anläggningstillgångar		282 570	305 606
Omsättningstillgångar			
Färdiga varor och handelsvaror	12	1 589	243
Kund- och övriga fordringar	13	781	1 929
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		355	455
Likvida medel		13 980	16 139
Summa omsättningstillgångar		16 705	18 767
SUMMA TILLGÅNGAR		299 275	324 373
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	16	180 807	180 807
Övrigt tillskjutet eget kapital		274 379	274 379
Reserver	17	-67 815	-40 000
Balanserat resultat inkl årets resultat		-110 504	-116 015
Summa eget kapital hänförligt till aktieägarna		276 867	299 171
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatt	8	13 296	13 500
Avsättningar	19	637	758
Summa långfristiga skulder		13 933	14 258
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 334	1 267
Skatteskulder		0	2 614
Övriga kortfristiga skulder	14	5 416	4 711
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	1 725	2 352
Summa kortfristiga skulder		8 475	10 944
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		299 275	324 373

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2016-01-01	180 807	274 395	-98 361	-113 231	243 610
Totalresultat					
Årets resultat				-2 784	-2 784
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser			58 361		58 361
Summa totalresultat	0	0	58 361	-2 784	55 577
Transaktioner med aktieägare					
Emissionskostnader		-16			-16
Summa transaktioner med aktieägare	0	-16	0	0	-16
Utgående balans 2016-12-31	180 807	274 379	-40 000	-116 015	299 171
Ingående balans 2017-01-01	180 807	274 379	-40 000	-116 015	299 171
Totalresultat					
Årets resultat				5 511	5 511
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser			-27 815		-27 815
Summa totalresultat	0	0	-27 815	5 511	-22 303
Utgående balans 2017-12-31	180 807	274 379	-67 815	-110 503	276 868

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

tkr	Not	2017	2016
Kassaflöde från löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		5 781	-7 251
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar		3 685	2 224
Realisationsresultat finansiella anläggningstillgångar	11	0	1 506
Resultatandel från intressebolag	3	-7 427	-7 831
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		296	228
Betald skatt		0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet		2 335	-11 124
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet			
Ökning (-) / Minskning (+) av varulager		-1 891	-60
Ökning (-) / Minskning (+) av kortfristiga fordringar		-182	-2 730
Ökning (+) / Minskning (-) av kortfristiga skulder		-736	2 548
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-474	-11 366
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av prospekterings- och utvärderingstillgångar	9	-7	-224
Förvärv av olje- och gastillgångar och maskiner och inventarier	9, 10	-1 235	-14 147
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar		0	8 029
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 242	-6 342
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Emissionskostnader		0	-16
Återbetalda (-) / Upptagna (+) lån		0	-4 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	-4 016
ÅRETS KASSAFLÖDE		-1 716	-21 724
Likvida medel vid årets ingång		16 139	36 134
Omräkningsdifferens i likvida medel		-442	1 729
Likvida medel vid årets utgång		13 981	16 139
Tilläggsupplysningar till kassaflöde			
Följande delkomponenter ingår i likvida medel: Kassa och bank		13 980	16 139
Erhållna ränteutgifter		481	144
Erlagda räntekostnader		-314	-6

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

tkr	Not	2017	2016
Nettoomsättning	2	12	2 596
Summa intäkter		12	2 596
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	5	-8 201	-4 558
Personalkostnader	4	-3 513	-7 156
Summa rörelsekostnader		-11 714	-11 715
Rörelseresultat		-11 702	-9 118
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter och liknande poster	6	4 924	4 369
Räntekostnader och liknande poster	7	-1 069	-1 313
Rearesultat / Nedskrivningar av finansiella tillgångar	11	-220	-1 506
Summa resultat från finansiella investeringar		3 635	1 550
Resultat före skatt		-8 067	-7 569
Skatt		0	0
Årets resultat		-8 067	-7 569
ÖVRIGT TOTALRESULTAT			
Årets resultat		-8 067	-7 569
Valutakursdifferenser		3 545	-2 159
Summa totalresultat		-4 522	-9 728

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

tkr	Not	2017	2016
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	26	179 567	187 695
Fordringar hos koncernföretag		79 401	77 503
Summa anläggningstillgångar		258 968	265 198
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		456	2 912
Övriga fordringar	13	154	230
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		355	440
Summa korfristiga fordringar		965	3 582
Kassa och bank		884	11 147
Summa omsättningstillgångar		1 849	14 729
SUMMA TILLGÅNGAR		260 817	279 927
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	16		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		180 807	180 807
Summa bundet eget kapital		180 807	180 807
Fritt eget kapital			
Överkursfond		287 209	287 209
Fond för verkligt värde		1 386	-2 159
Balanserad vinst		-236 582	-229 013
Årets resultat		-8 067	-7 569
Summa fritt eget kapital		43 946	48 468
Summa eget kapital		224 753	229 275
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag		32 106	44 488
Summa långfristiga skulder		32 106	44 488
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		372	593
Övriga skulder	14	159	4 645
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	3 427	927
Summa kortfristiga skulder		3 958	6 164
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		260 817	279 927

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL MODERBOLAGET

tkr	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Fond för verkligt värde	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2016-01-01	180 807	287 225	0	-56 782	-172 231	239 019
Totalresultat						
Årets resultat					-7 569	-7 569
Övrigt totalresultat			-2 159			-2 159
Summa totalresultat	0	0	-2 159	0	-7 569	-9 728
Transaktioner med aktieägare						
Emissionskostnader		-16				-16
Resultatdisposition				-172 231	172 231	0
Summa transaktioner med aktieägare	0	-16	0	-172 231	172 231	-16
Utgående balans 2016 -12-31	180 807	287 209	-2 159	-229 013	-7 569	229 275
Ingående balans 2017-01-01	180 807	287 209	-2 159	-229 013	-7 569	229 275
Totalresultat						
Årets resultat					-8 067	-8 067
Övrigt totalresultat			3 545			3 545
Summa totalresultat	0	0	3 545	0	-8 067	-4 522
Transaktioner med aktieägare						
Resultatdisposition				-7 569	7 569	0
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	-7 569	7 569	0
Utgående balans 2017 -12-31	180 807	287 209	1 386	-236 582	-8 067	224 753

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET

tkr	Not	2017	2016
Kassaflöde från löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-8 067	-7 569
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Realisationsresultat finansiella anläggningstillgångar	11	0	1 506
Betald skatt		0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet		-8 067	-6 063
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet			
Ökning (-) / Minskning (+) av kortfristiga fordringar		5 447	-1 691
Ökning (+) / Minskning (-) av kortfristiga skulder		-2 944	1 065
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-5 564	-6 689
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Lämnade lån		-4 699	-15 758
Upptagna (+) / Återbetalda (-) lån från dotterföretag		0	34 282
Återbetalda (-) / Upptagna (+) lån		0	-4 000
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar		0	8 029
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		0	-5 409
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-4 699	17 144
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Emissionskostnader		0	-16
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	-16
ÅRETS KASSAFLÖDE		-10 263	10 439
Likvida medel vid årets ingång		11 147	708
Likvida medel vid årets utgång		884	11 147
Tilläggsupplysningar till kassaflöde			
Erhållna ränteintäkter		4	6
Erlagda räntekostnader		-1	-6

NOTER

Allmän information

Petrosibir AB (moderbolaget), och dess dotterbolag (sammanslaget Koncernen) är verksamma inom oljebranschen och utforskar, prospekterar och exploaterar olje- och gasfyndigheter. Verksamheten bedrivs i Ryssland.

Moderbolaget är ett publikt aktiebolag registrerat och med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Hovslagargatan 5B, 111 48 Stockholm. Bolagets aktie handlas OTC hos beQuoted under kortnamnet PSIB-B.

Styrelsen har den 24 maj 2018 godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande. Koncernens rapport över totalresultat och finansiell ställning kommer att föreläggas årsstämman den 28 juni 2018 för fastställelse.

NOT 1

Redovisnings- och värderingsprinciper, grunder för upprättande av årsredovisningen

Koncernredovisningen baseras på historiska anskaffningsvärden förutom vissa finansiella instrument som redovisas till verkliga värden i enlighet med IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Principerna har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges. Alla belopp anges, om inget annat sägs, i tusentals kronor (tkr).

Uttalande om överensstämmelse med tillämpade regelverk

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med IFRS, International Financial Reporting Standards, jämte tolkningsuttalanden utgivna av IFRIC, International Financial Reporting Interpretations Committee, sådana de antagits av EU samt i enlighet med årsredovisningslagen (ÅRL) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande Redovisningsregler för Koncerner.

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och med tillämpning av Rådet för finansiell rapportering RFR 2 Redovisning för juridisk person. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa alla av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som ska göras från IFRS.

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärden om inte annat anges. Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden och omfattar moderbolaget och dess dotterbolag samt koncernens andelar i intresseföretag.

Redovisning enligt IFRS

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 nedan i avsnittet *Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål*.

Nya eller ändrade redovisningsstandarder 2017

Inga av de nya eller ändrade IFRS-standarder som Koncernen tillämpar från och med 2017 har haft någon väsentlig effekt på koncernens redovisning.

Nya standarder som ännu inte börjat tillämpas

Följande standarder, tolkningar och ändringar var utfärdade men hade inte trätt i kraft per 31 december 2017 och har inte tillämpats av Koncernen.

IFRS 9 Finansiella instrument

Standarden omfattar redovisning av finansiella tillgångar och skulder och ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. I likhet med IAS 39 klassificeras finansiella tillgångar i olika kategorier, varav vissa värderas till upplupet anskaffningsvärde och vissa till verkligt värde. IFRS 9 inför andra kategorier än de som finns i IAS 39 och klassificeringen kommer att baseras dels på instrumentens avtalsenliga kassaflöden och dels på företagets affärsmodell. För finansiella skulder överensstämmer IFRS 9 i stort med IAS 39.

Standarden träder i kraft den 1 januari 2018 och kommer att tillämpas av Koncernen och moderbolaget från och med detta datum. Jämförande information kommer inte att räknas om. Koncernen har analyserat effekterna av övergången till IFRS 9 och sammanfattningsvis förväntas ingen väsentlig inverkan på Koncernens finansiella ställning.

IFRS 15 Intäkter från kontrakt med kunder

Denna nya standard ersätter befintliga standarder för intäktsredovisning och inför en femstegsmodell för redovisning av intäkter från kontrakt med kunder. Redovisade intäkter kommer att avspegla förväntad ersättning och ersättning företaget har rätt till för överlåtande av varor och/eller tjänster till kunder. Den nya standarden träder i kraft den 1 januari 2018 och för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2018 eller senare. Koncernen planerar att införa den nya standarden från ikraftträdandedatum och tillämpa fullständig retroaktivitet.

Koncernens intäkter härrör uteslutande från försäljning av råolja där det enda prestationsåtagandet i stort utgörs av leverans av råoljan antingen direkt in i pipeline eller till raffinaderiers tankbilar. Koncernen har utvärderat effekten av den nya standarden och har gjort bedömningen att den inte kommer ha någon väsentlig effekt på tidpunkten för intäktsredovisning, ej heller ha någon väsentlig påverkan på koncernens resultat och ställning.

Redovisning och upplysningar

Kraven på redovisning och upplysningar i IFRS 15 är mer utförliga än den nuvarande standarden för intäktsredovisning. Detta blir en betydande förändring från nuvarande upplysningskrav och kommer att öka mängden upplysningar som krävs i de finansiella rapporterna. Arbetet med att ta fram lämpliga system, interna kontroller och rutiner för att samla in information och uppfylla upplysningskraven fortsatte under 2017.

IFRS 16 Leasing

Standarden definierar principerna för redovisning, värdering, klassificering och upplysningar om leasingavtal för båda parterna i ett avtal. Ändringarna rör leasetagarens redovisning. IFRS 16 inför en enda redovisningsmetod och kräver redovisning av i princip samtliga leasingavtal i balansräkningen samt att avskrivningar på leasingtillgångar i resultaträkningen skiljs åt från ränta på leasingskulder. IFRS 16 träder i kraft den 1 januari 2019. Koncernen har genomfört en preliminär bedömning under 2017 och denna kommer att färdigställas under 2018.

Utöver ovanstående har andra nya eller omarbetade redovisningsstandarder publicerats men ännu inte trätt i kraft. De antas inte ha någon väsentlig inverkan på Koncernens finansiella rapporter.

Grund för konsolidering

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden och omfattar moderbolaget och dess 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 uppgående till mer än hälften av röststrätterna. 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. Anskaffningskostnaden för ett förvärv utgörs av verkligt värde på tillgångar som lämnats som ersättning, emitterade eget kapitalinstrument och uppkomna eller övertagna skulder per överlåtelsedagen.

I anskaffningskostnaden ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskilling. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder och eventalförpliktelser i ett företagsförvärv 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 nettotillgångar redovisas som goodwill. Om anskaffningskostnaden understiger verkligt värde för det förvärvade dotterföretagets nettotillgångar, redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen. Koncerninterna transaktioner och balansposter samt orrealiserade vinster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Även orrealiserade förluster elimineras, om inte transaktionen utgör ett bevis på att ett nedskrivningsbehov föreligger för den överlåtna tillgången.

Intressebolag

Intresseföretag är delägda företag över vilka koncernen har ett betydande, men inte ett bestämmande inflytande över den operativa och finansiella styrningen. I regel innebär detta ett aktieinnehav som omfattar mellan 20 % och 50 % av rösterna. Innehav i intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen. Kapitalandelsmetoden innebär att det i koncernen redovisade värdet på aktierna i intresseföretagen motsvaras av koncernens andel i intresseföretagens eget kapital samt eventuell goodwill och eventuella justeringar för verkligt värde redovisade på förvärvsdagen. Petrosibirs andel av intresseföretagets resultat med justeringar för upplösning av förvärvade över- och undervärden redovisas som en separat post i koncernens resultaträkning.

Joint ventures

Koncernens innehav i gemensamt kontrollerade enheter redovisas enligt klyvningsmetoden. Koncernen slår ihop sin andel av intäkter och kostnader, tillgångar och skulder samt kassaflöden i aktuellt joint venture med motsvarande poster i den egna koncernredovisningen. Koncernen redovisar den andel av vinster eller förluster från koncernens försäljning av tillgångar till ett joint venture som motsvarar de andra samägarnas ägarandel. Koncernen redovisar inte sin andel av vinster eller förluster i ett joint venture som är en följd av koncernens köp av tillgångar från detta joint venture förrän tillgångarna säljs vidare till en oberoende part. Emellertid redovisas en förlust på transaktionen genast, om förlusten innebär att en tillgång redovisats till ett för högt värde.

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 verkställande direktören. Koncernen har ett segment – Ryssland.

Omräkning av dotterbolag i utländsk valuta

1. Omräkning av utländska verksamheter

Koncernredovisningen presenteras i svenska kronor (kr), som är koncernens presentationsvaluta. Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter omräknas till svenska kronor till den valutakurs som råder på balansdagen. Resultaträkningarna omräknas med hjälp av årets genomsnittliga valutakurser. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas som övrigt totalresultat i koncernens rapport över totalresultat. Det finns inga valutaterminskontrakt för att säkra flöden mellan länder.

2. Omräkning av utländsk valuta

Den funktionella valutan för varje enhet inom koncernen bestäms med hänsyn till den ekonomiska miljön där enheterna bedriver sina respektive verksamheter vilken till större del överensstämmer med den lokala valutan i respektive land. På balansdagen omräknas monetära fordringar och skulder som är uttryckta i utländska valutor till den kurs som då gäller. Alla kursdifferenser påförs resultaträkningen förutom de differenser hänförliga till lån i utländsk valuta som utgör en valutasäkring av en nettoinvestering i en utländsk verksamhet. Dessa kursdifferenser redovisas som övrigt totalresultat i koncernens rapport över totalresultat.

Följande valutakurser har använts (föregående års kurser inom parantes):

	Balansdags- kurs	Genomsnitts- kurs
100 rubler motsvarar i kr	14,31 (14,97)	14,64 (12,86)
1 euro motsvarar i kr	9,85 (9,57)	9,63 (9,47)
1 USD motsvarar i kr	8,23 (9,10)	8,54 (8,56)

Materiella anläggningstillgångar

Olje-och gastillgångar

Olje- och gastillgångar skrivs av med en produktionsberoende avskrivningsmetod (unit-of-production method). Således baseras avskrivningen på årets produktion i förhållande till beräknade totala bevisade och sannolika reserver av olja och gas. Ingen avskrivning sker under prospekterings- och utvärderingsfasen.

Maskiner och inventarier

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivningen görs utifrån tillgångens bedömda nyttjandeperiod. Beräknade nyttjandetider för de olika grupperna av anläggningstillgångar uppgår till: Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs genast ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda

återvinningsvärde. Det återvinningsbara värdet är det högre av nettoförsäljningsvärdet och nyttjandevärdet. Nyttjandevärdet är nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med en räntesats som baseras på riskfri ränta justerad för den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

Avskrivningstider

Koncernen	Antal år
Kontorsutrustning	5-12
Datorer	5-8
Programvaror	3-6

Prospekterings- och utvärderingstillgångar

Enligt IFRS 6 ska ett bolag fastställa en princip som anger vilka utgifter som ska redovisas som prospekterings- och utvärderingstillgångar och tillämpa denna princip på ett konsekvent sätt. Enligt standarden ska prospekterings- och utvärderingstillgångarna värderas till anskaffningsvärde. Koncernen redovisar sina prospekterings- och utvärderingstillgångar enligt metoden Full Cost Method. Denna metod innebär att samtliga utgifter för förvärv av koncessioner och licenser samt för prospektering, borring och utvärdering av sådana intressen aktiveras. Enligt IFRS 6 ska prospekterings- och utvärderingstillgångar klassificeras som materiella eller immateriella enligt de förvärvade tillgångarnas karaktär och tillämpa klassificeringen på ett konsekvent sätt. Enligt standarden ska, efter det första redovisningstillfället, antingen anskaffningsvärde- eller omvärderingsmetoden tillämpas på prospekterings- och utvärderingstillgångarna. Koncernen tillämpar anskaffningsvärdemetoden vilken innebär att redovisning ska ske till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella ackumulerade avskrivningar och eventuell ackumulerad nedskrivning.

Koncernen redovisar sina aktiverade prospekterings- och utvärderingsutgifter enligt nedan. När den tekniska möjligheten och den kommersiella genomförbarheten av att utvinna olja och gas kan påvisas klassificeras inte de tillgångarna som prospekterings- och utvärderingstillgång längre utan omklassificeras till Olje- och gastillgångar.

Redovisning, värdering och avskrivning av prospekterings- och utvärderingsutgifter

Aktiverade prospekterings- och utvärderingsutgifter klassificeras som immateriella eller materiella anläggningstillgångar i enlighet med IFRS 6. Prospekterings- och utvärderingsutgifter redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Aktiverade prospekterings- och utvärderingsutgifter hänför sig bland annat till följande utgifter:

- Förvärv av prospekteringsrättigheter
- Prospekteringsutgifter – aktiverade utgifter för seismiska, geofysiska, geologiska och andra genomförda undersökningar
- Borring – aktiverade utgifter för borring av hål och borring efter olja
- Tekniska installationer – aktiverade utgifter för att kunna genomföra borring efter olja
- Utrustning – aktiverade utgifter för inredning, datorer och annan teknisk utrustning

Alla kostnader för anskaffande av koncessioner, licenser eller andelar i produktionsdelningsavtal samt för undersökning, borring och utbyggnad av dessa aktiveras i separata kostnadsställen, ett för varje fält.

Avskrivningar

Prospekterings- och utvärderingstillgångar skrivs ej av. Istället sker en bedömning av om möjligt nedskrivningsbehov föreligger. För ytterligare information, se avsnitten Nedskrivningar nedan.

Nedskrivningar

Koncernen bedömer sina immateriella anläggningstillgångar, sina prospekterings- och utvärderingstillgångar och sina olje- och gastillgångar för möjligt nedskrivningsbehov vid händelser eller förändrade omständigheter som ger indikationer på att tillgångarnas redovisade värden ej kan försvaras. Sådana indikationer omfattar bland annat ändringar av koncernens verksamhetsplaner, ändringar av råvarupriser som leder till lägre inkomster samt, för olje- och gasegendomar, en försämring av uppskattade reservkvantiteter. Nedskrivningsbedömning sker i enlighet med IFRS 6 Prospektering efter samt utvärdering av mineraltillgångar och IAS 36 Nedskrivningar. Bedömningen av nedskrivningsbehov sker för respektive kassagenererande enhet vilket motsvaras av varje enskild licens- och koncessionsrättighet samt olje- och gastillgång koncernen äger. En kassagenererande enhet motsvaras således av varje enskilt förvärvat licens- och koncessionsrättighet samt del av oljefyndighet i respektive land där koncernen bedriver prospekterings- och utvinningsverksamhet. Nedskrivningsbedömningen innebär att den kassagenererande enhetens redovisade värde jämförs med den återvinningsbara summan för tillgångarna, vilken är den högre av nettoförsäljningsvärdet och nyttjandevärdet. Nyttjandevärde på dessa tillgångar är nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med en räntesats som baseras på riskfri ränta justerad för den risk som är förknippad med den specifika tillgången. Om det inte går att fastställa väsentliga oberoende kassaflöden till en enskild tillgång ska vid prövning av nedskrivningsbehov tillgångarna grupperas till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentliga oberoende kassaflöden (en kassagenererande enhet). En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets redovisade värde överstiger nyttjandevärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen. Nedskrivningsprövningar genomförs minst en gång per år för att fastställa att värdena för aktiverade utgifter kan motiveras av de förväntade framtida nettoflödena från olje- och gasreserver som kan hänföras till koncernens intressen i relaterade fält.

Återföring av nedskrivningar

Minst en gång per år sker bedömning om det finns några indikationer på att tidigare redovisade nedskrivningar inte längre är motiverade eller kanske har minskat i omfattning. Om sådana indikationer föreligger, görs en ny beräkning av återvinningsbart värde. En tidigare redovisad nedskrivning återförs endast till den utsträckning tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som tillgången skulle ha haft om någon nedskrivning inte hade gjorts. Om så är fallet, ökas tillgångens bokförda belopp till det återvinningsbara värdet. Efter en återföring justeras avskrivningskostnaden under framtida perioder för att fördela tillgångens reviderade bokförda belopp över tillgångens återstående förväntade produktionstid.

Omklassificering och avskrivning

När den tekniska möjligheten och kommersiella genomförbarheten att utvinna en olje- eller gastillgång kan påvisas omklassificeras de aktiverade prospekterings- och utvärderingsutgifterna till materiella anläggningstillgångar eller till en separat del av prospekterings- och utvärderingstillgångar med hänsyn till deras natur. I och med att den tekniska möjligheten och kommersiella genomförbarheten kan påvisas påbörjas avskrivningar av tillgångarna. Avskrivningar sker i takt med årets produktion i förhållande till beräknade totala bevisade och sannolika reserver av olja och gas i enlighet med produktionsenhetsmetoden.

Nedskrivningar av icke finansiella tillgångar

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod, exempelvis goodwill, skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. 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 försäljnings-kostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov

grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än finansiella tillgångar och goodwill, som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

Finansiella instrument

Finansiella instrument redovisas inledningsvis till verkligt värde på likviddagsbasis inklusive eventuella direkta transaktionskostnader. Ledningen fastställer klassificeringen av instrumenten vid den första redovisningen och omprövar detta beslut vid varje rapporteringstillfälle. Koncernen använder derivatinstrument endast i begränsad omfattning.

Koncernen innehar finansiella instrument i följande kategorier:

1. *Finansiella tillgångar som kan säljas*

Finansiella tillgångar som kan säljas är tillgångar som inte är derivat och där tillgångarna identifieras som att de kan säljas. Petrosibir ser kategorin som en residualkategori med placering av långfristiga tillgångar som inte inryms inom någon annan kategori, för närvarande återfinns aktier och andelar i företag där koncernen äger mindre än 20 % av röster och kapital samt ej har bestämmande inflytande. Värdering sker med verkligt värde direkt mot övrigt totalresultat.

2. *Låne- och kundfordringar*

Låne- och kundfordringar är icke-derivata finansiella tillgångar med fastställda eller fastställbara betalningar som inte är noterade på en aktiv marknad. Utmärkande är att de uppstår när koncernen tillhandahåller pengar, varor eller tjänster direkt till en kund utan avsikt att handla med uppkommen fordran.

Låne- och 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 låne- och kundfordringar görs när det finns objektiva bevis för att koncernen inte kommer att kunna erhålla alla belopp som är förfallna enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Reserveringens storlek utgörs av skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden, diskonterade med effektiv ränta. Det reserverade beloppet redovisas i resultaträkningen.

3. *Andra finansiella skulder*

Lån samt övriga finansiella skulder, till exempel leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde. Skulder kortare än tre månader redovisas till anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Till vilken kategori koncernens finansiella tillgångar och skulder hänförts framgår av Not 23, Finansiella instrument.

Likvida medel

Likvida medel utgörs av kassa och bank samt kortfristiga likvida placeringar med löptid från anskaffnings-tidpunkten uppgående till högst 90 dagar, vilka är utsatta för en obetydlig risk för värdefluktuationer. Kortfristiga placeringar består av placeringar med längre löptid än 90 dagar.

Upplåning

Upplåning redovisas inledningsvis till marknadsvärdet, som motsvarar erhållet belopp med avdrag för eventuella transaktionskostnader, och därefter till upplupet anskaffningsvärde. Över- eller underkurs vid emission av lån periodiseras över lånets löptid genom användandet av effektivräntemetoden och redovisas i finansnettot. Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut.

Låneutgifter

Allmänna och särskilda låneutgifter som är direkt hänförliga till inköp, uppförande eller produktion av kvalificerade tillgångar, vilket är tillgångar som det med nödvändighet tar en betydande tid i anspråk att färdigställa för avsedd användning eller försäljning, redovisas som en del av dessa tillgångars anskaffningsvärde. Aktiveringen upphör när alla aktiviteter som krävs för att färdigställa tillgången för dess avsedda användning eller försäljning huvudsakligen har slutförts.

Finansiella intäkter som uppkommit när särskilt upplånat kapital tillfälligt placerats i väntan på att användas för finansiering av tillgången, reducerar de aktiveringsbara låneutgifterna.

Alla andra låneutgifter kostnadsförs när de uppstår.

Varulager

Varulager värderas till det lägsta av vägd genomsnittlig anskaffningskostnad och verkligt värde. Verkligt värde utgörs av marknadsvärde minus direkta försäljningskostnader. I anskaffningskostnaden ingår kostnader för material, arbete och viss del av fasta kostnader.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder och övriga skulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde i balansräkningen.

Eget kapital

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

Aktuell skatt

Aktuell skatt är skatt som ska betalas och erhållas avseende aktuellt år med tillämpning av de skattesatser och den skattelagstiftning som används och är i kraft per balansdagen. Häri inkluderas även eventuella justeringar av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder värderas till den summa som förväntas erhållas eller begäras in av skattemyndigheten. Aktuella skattefordringar och skatteskulder hänförliga till respektive bolag nettoredovisas i balansräkningen.

Uppskjuten skatt

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. Om emellertid den uppskjutna skatten uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisning av en tillgång eller skuld som inte är ett företagsförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat, redovisas den inte. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar 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.

Avsättningar

Avsättningar för miljöåterställande åtgärder, omstruktureringskostnader och rättsliga krav 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. Avsättningar för omstrukturering innefattar kostnader för uppsägning av leasingavtal och för avgångsersättningar. Inga avsättningar görs för framtida rörelseförluster.

Ersättning till anställda

Pensionsförpliktelser

Koncernföretagen i Sverige och Ryssland har tecknat en avgiftsbestämd pensionsplan för de anställda. Koncernen har inga ytterligare förpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning.

Intäkter

Koncernens intäkter är i huvudsak hänförliga till försäljning av råolja.

Försäljning av olja

Produktionen av olja i Ryssland säljs löpande till ett nätverk av lokala köpare. Intäkter värderas till verkligt värde när de väsentliga risker och förmåner som är förknippade med varornas ägande överförs till köparen, när rätten av försäljningen övergår till kunden och i den utsträckning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillfalla koncernen och när intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkter redovisas i den period de hänför sig till.

Produktionsskatter

Enligt gällande lagstiftning ska produktionsskatter erläggas när oljeproduktion bedrivs. Produktionsskatterna ingår i råvaror och förnödenheter i koncernens rapport över totalresultat.

Försäljning av tjänster

Försäljning av tjänster intäktsredovisas i den redovisningsperiod då tjänsterna utförs. Tjänsteförsäljning förekommer endast i moderbolaget som fakturerar dotterbolag för vissa koncerngemensamma tjänster.

Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

Leasing

I enlighet med IAS 17 Leasingavtal punkt 2a tillämpas inte IAS 17 på leasingavtal som rör prospektering av mineraltillgångar, olje- och gasfyndigheter. Kostnader avseende leasingavtal, som är aktiverbara aktiveras i enlighet med IFRS 6.

Riskhantering

En koncern utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika risker: risker förenade med verksamheten och marknaden, politiska och landsrelaterade risker och finansiella risker. Koncernen har implementerat riskmanagementstrukturer och fastställt ett antal kontrollrutiner i syfte att fastställa beräkningar, värderingar och kontroll av dessa exponeringar och risker.

Risker förenade med verksamheten och marknaden

Risker avseende produktions- och prospekteringslicenser samt tillstånd

Koncernens prospektering och nuvarande och framtida produktion är beroende av licenser och eller tillstånd som beviljas av regeringar och myndigheter. Ansökningar om framtida licenser och tillstånd kan komma att försenas eller avslås och nuvarande licenser och tillstånd kan komma att beläggas med restriktioner eller återkallas av behörigt organ och därmed fördröja eller stoppa koncernens möjligheter till kommersialisering av visst område. Även om licenser och eller tillstånd normalt kan förnyas efter det att de löpt ut kan heller inga garantier lämnas om att så kommer att ske, och i så fall, på vilka villkor.

De licenser i den ryska republiken Komi som koncernen har intressen i innehas inte av Petrosibir själv utan av annan part. Koncernen har därför inte ensamt bestämmande inflytande över verksamheten avseende dessa licenser. Eftersom koncernen inte ensam har kontroll över samtliga licenser, är koncernen beroende av att dess partners upprätthåller eller bidrar till att upprätthålla sådana licenser. Om koncernen eller dess partners inte skulle anses ha uppfyllt sina skyldigheter enligt en licens, kan det leda till att koncernens eller dess partners licens helt eller delvis bortfaller. Koncernen kan också hamna i konflikt med någon av sina partners om parternas intressen skulle gå isär.

Rättigheterna och skyldigheterna enligt koncernens och dess partners licenser kan bli föremål för tolkning och kan även bland annat påverkas av omständigheter som ligger utanför koncernens kontroll. I händelse av tvist är det inte säkert att koncernens uppfattning skulle gälla eller att koncernens på annat sätt skulle kunna göra sina rättigheter gällande, vilket i sin tur skulle kunna få negativa effekter på koncernen.

Upprätthållandet av licenser är vidare ibland förknippade med att vissa licensåtaganden uppfylls. Om koncernens eller någon av dess partners inte skulle anses ha uppfyllt sina skyldigheter enligt en licens eller annat avtal kan det även leda till att koncernens rättigheter enligt dessa helt eller delvis bortfaller vilket skulle kunna innebära en negativ påverkan på koncernens framtidsutsikter. Även om en licensinnehavare, på basis av prospekteringsresultat och eller finansiella förhållanden i världsekonomin, skulle kunna föra en diskussion med licensmyndigheten i syfte att minska licensåtaganden, finns ingen garanti för att detta skulle ge ett gynnsamt resultat och det finns därför alltid en risk för att koncernen eller dess partners förlorar licenser om licensvillkor inte uppfyllas, vilket skulle medföra negativa effekter på koncernens tillgångar och därmed dess framtidsutsikter.

Koncernen kontrollerar kontinuerligt licensavtalen för att säkerställa att villkoren i avtalen uppfylls. Koncernen upprätthåller också kontakter med relevanta myndigheter och partners under licensperioderna för att skapa gynnsamma förhållanden för förlängningar av koncernens licenser.

Risker vid prospektering och utvinning av olja

Koncernens verksamhet är föremål för risker och osäkerheter som verksamheter involverade i prospektering, utbyggnad, produktion, raffinering, transport och marknadsföring av olja och naturgas är förknippade med. Det kan innefatta risker såsom brand och explosioner i samband med borrhningsarbete, läckage och utsläpp av olja och miljöfarligt avfall och tung utrustning som havererar. Var och en av dessa risker kan resultera i skador på koncernens olje- och naturgaskällor, produktionsanläggningar, annan egendom, miljön samt medföra personskador. Även koncernens uppsamlingsystem och processanläggningar är föremål för många av dessa risker. Varje större skada på de system och anläggningar som koncernen är beroende av kan få en negativ effekt på koncernens förmåga att sälja eventuell produktion och därmed på koncernens finansiella ställning och framtidsutsikter. Koncernen kan inte försäkra sig fullt ut mot alla dessa risker. Det finns risk för att koncernen kan komma att ådra sig oförsäkrade förluster vilka kan få en negativ effekt på koncernens

finansiella ställning och utsikter. Koncernen har åtagit sig att följa den ryska miljölagstiftningen som är både omfattande och komplex och det är Petrosibirs policy att leva upp till de miljö- och säkerhetskrav som gäller på den marknad där bolaget agerar. Bolagets mål är att på ett föredömligt vis minimera miljöriskerna i bolagets prospekteringsprogram.

Geologisk risk

Det finns osäkerhet avseende prognostiseringen av mängden reserver som kan byggas ut och produceras i framtiden eftersom alla uppskattningar av utvinningsbara olje- och naturgasreserver bygger på sannolikhetsbedömningar. Inga metoder finns för att med fullständig säkerhet fastställa hur mycket olja eller naturgas som finns i ett geologiskt lager under jordytan. Redovisade reserver bygger på de bedömningar som vid var tid görs av geologer. Dessa bedömningar baseras på faktorer som seismiska data, mätdata från existerande borrhål, erhållna borrhållna borrhåll, simuleringsmodeller i datorer, faktiska oljeflöden och tryckdata från existerande borrhål, oljepriser etc. Därmed kan bedömningarna av olje- och naturgasreserver fluktuera över tid. Det finns ingen garanti för att de presenterade bedömda reserverna eller resurserna kommer att vara oförändrade över tiden.

Om bedömningar revideras kan det innebära en negativ inverkan på värdet av koncernens tillgångar och på koncernens framtidsutsikter.

Koncernen hanterar sina geologiska risker genom att anställa medarbetare med hög geologisk kompetens och genom att använda oberoende parter som granskar och bekräftar de uppskattningar och bedömningar som koncernen gör.

Samgåenden, förvärv och partners

Koncernen har förvärvat tillgångar och bolag och kan från tid till annan överväga att förvärva ytterligare tillgångar eller bolag. Sådana förvärv är alltid föremål för ett antal risker och osäkerheter avseende frågor som motpartsrisker, äganderätt, andra rättigheter, tillgångar, skulder, licenser och tillstånd, anspråk, rättsliga förfaranden, miljö samt andra aspekter. Även om koncernen vinnlägger sig om att noggrant analysera förvärv, kan oförutsedda problem och händelser förekomma. De risker som detta innebär kan vara större, svårare eller dyrare att analysera och begränsa i de länder och regioner där koncernen är aktiv än vad som skulle vara fallet i mer utvecklade marknader.

Koncernen har ingått och kan i framtiden bli beroende av att ingå avtal med samarbetspartners för prospektering och produktion. Det finns en risk för att de samarbetsavtal som koncernen för närvarande är part i innehåller otillfredsställande eller otillräckliga villkor, i den händelse att koncernens och dess partners intressen går isär. Koncernen och dess partners kan från tid till annan ha olika åsikter om hur verksamheten ska bedrivas och om vilka rättigheter och skyldigheter som parterna har. Det finns ingen garanti för att koncernens partners kommer att agera i koncernens intressen. Koncernen är också beroende av utomstående operatörer av fält där koncernen inte själv eller inte ensam är licensinnehavare och eller operatör. I sådana samarbeten kan inte koncernen ensam påverka hur verksamheten under licensen bedrivs och det finns ingen garanti för att koncernens samarbetspartners efterlever de krav som ställs i licenserna eller i de samarbetsavtal som ingåtts. Koncernen är således i sådana fall beroende av, eller påverkas av, hur dess partners bedriver verksamhet. Det är inte möjligt för koncernen att förutse alla de risker som kan uppstå i sådana fall med anledning av att dess partners, eller underleverantörer anlitade av partners, inte uppfyller licensåtaganden eller andra åtaganden.

Risker relaterade till infrastruktur

Koncernen är beroende av en tillgänglig och fungerande infrastruktur för de områden där verksamheten bedrivs, såsom vägar, el- och vattenförsörjning, pipelines och uppsamlingsystem. Om det uppstår brister i infrastruktur eller system, eller om dessa inte uppfyller koncernens behov, kan koncernens verksamhet försvåras avsevärt, vilket kan leda till lägre produktion och försäljning

och/eller högre kostnader. Nämnda exempel på infrastruktur, såsom pipelines, järnvägar, bilvägar, elnät och kommunikationssystem, har historiskt uppvisat svagheter som kan påverka koncernens verksamhet negativt genom verksamhets avbrott eller störningar, vilket kan leda till lägre produktion och eller högre kostnader för koncernen.

Koncernen hanterar infrastrukturrisker genom att i viss mån bygga egna eller förstärka befintliga vägar i anslutning till licensområdena, installera egen elförsörjning, bygga egna pipelines som ska ansluta till större system med mera.

Försäljning av olja och naturgas

Koncernens förmåga att sälja sin producerade olja och gas beror bland annat på tillgängligheten och kapaciteten hos uppsamlingssystem, pipelines och andra produktions- och transportsystem, inverkan av gällande regelverk, rådande ekonomiska villkor och nivåerna på tillgången och efterfrågan på olja. Brister skulle kunna leda till en nedgång i koncernens nettointäkter från produktionen och orsaka en minskning av koncernens verksamhet inom olje- och naturgasprospektering samt utbyggnad.

Prisrisk avseende olja och naturgas

Koncernens intäkter och lönsamhet kommer att vara beroende av priser på olja och naturgas, vilka påverkas av ett antal faktorer som ligger utanför koncernens kontroll. Dessa faktorer inkluderar marknadsfluktuationer i kombination med exportbegränsningar och skatter, närhet till och kapacitet i olje- och naturgaspipelines samt ekonomisk och politisk utveckling. Marknadspriserna för olja och naturgas har historiskt varit volatila och den höga volatiliteten förväntas kvarstå inom överskådlig framtid.

Priserna kan också vara direkt beroende av politiska beslut.

Energimarknadernas oförutsägbara karaktär, samt beaktande av såväl regionalpolitiskt som OPEC:s inflytande på dessa marknader och de policys som tillämpas, gör det särskilt svårt att förutsäga en framtida prisbild för olja och naturgas. Varje större och varaktig nedgång i priset på olja eller naturgas skulle få en negativ effekt på koncernens verksamhet, framtidsutsikter och resultat. De ekonomiska förutsättningarna för att bedriva olje- och naturgasproduktion förändras också vid lägre olje- eller naturgaspriser. En nedgång i priserna skulle kunna leda till en minskning av volymerna i de reserver som koncernen ekonomiskt kan utvinna då koncernen kan komma att avstå från att driva producerande källor om priserna faller under vissa nivåer. Dessa faktorer skulle kunna leda till en nedgång i koncernens nettointäkt från produktionen och orsaka en minskning av koncernens verksamhet inom olje- och naturgasprospektering samt utbyggnad.

Koncernen säkrar för närvarande inte oljepriset av framtida försäljning.

Tillgång till utrustning och personal

Koncernens prospekterings- och produktionsverksamhet för olja och naturgas är beroende av tillgången till borrarutrustning och tillhörande utrustning samt kvalificerad personal i de områden där sådan verksamhet bedrivs eller kommer att bedrivas. Koncernen kan också vid tillfällen bli beroende av tredje man, till exempel borrhjor och transportföretag, för att genomföra sin affärsplan. Brist på borrhjor eller personal och liknande kan påverka tillgången på nödvändig utrustning och personal för koncernen, vilket kan leda ökade kostnader och därmed försämringar av koncernens resultat samt till förseningar av koncernens prospekterings- och utbyggnadsverksamhet samt leda till minskad produktion, vilket i sin tur kan ha en negativ påverkan på koncernens verksamhet, finansiella ställning och ställning i övrigt.

Betydelse av nyckelpersonal

Koncernens framtida utveckling är beroende av bolagsledningens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet, förmåga och engagemang. Koncernen har träffat anställningsavtal med sådana personer på villkor som koncernen bedömer vara marknadsmässiga. Skulle koncernen misslyckas att attrahera och behålla nyckelpersoner kan det få negativa konsekvenser för koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning exempelvis på grund av att koncernen inte i tid kan uppfylla satta utvecklingsmål eller strategier.

Begränsat försäkringsskydd

Inom den bransch och inom de regioner där koncernen verkar saknas möjlighet till ett välutvecklat försäkringsskydd. Koncernen kan därför inte garantera att det har ett fullgott försäkringsskydd mot de risker och förluster som kan drabba verksamheten.

Koncernen hanterar försäkringsriskerna genom att löpande undersöka försäkringsmöjligheterna i de regioner där man verkar.

Politiska och landsrelaterade risker

Genom att bedriva verksamhet i Ryssland är koncernen exponerad för politiska risker både nationellt och internationellt. På grund av geopolitiska konflikter och meningsskiljaktigheter har EU och USA infört sanktioner mot Ryssland och Ryssland har infört motsanktioner mot EU och USA. Förlängningar och skärpningar av dessa sanktioner och motsanktioner i framtiden kan ha negativ inverkan på koncernens möjligheter att planera och genomföra långsiktiga strategier.

Rättssystem och rättsliga förfaranden

Koncernens verksamhet styrs av bland annat regler om miljö, säkerhet, hälsa, valutaregleringar och exportregleringar, tullregler och handelsrestriktioner. Förändringar i sådana regler kan påverka koncernens verksamhet och utveckling negativt. Härtill kommer att koncernens tillgångar, oljeproduktion och prospekteringsverksamhet finns i länder med rättssystem som skiljer sig från de i Sverige. Prospekteringsrättigheter och relaterade avtal lyder under lagstiftning i Ryssland där verksamheten bedrivs. Regler, förordningar och rättsprinciper kan skilja sig åt när det gäller både materiell rätt och med avseende på frågor som domstolsförfaranden och verkställighet.

Exempelvis anses skyddet för äganderätt inte lika väl utvecklat i Ryssland som i Sverige. Vidare kan regler på lokala och regionala nivåer stå i konflikt med varandra. Domstolar kan sakna insikt i affärsförhållanden, korruption förekommer och respekten för domstolsutslag kan vara låg. Det innebär att koncernens och dess partners förmåga att utöva eller genomdriva sina rättigheter och skyldigheter samt skydda och upprätthålla äganderätt till tillgångar kan skilja sig åt från Sverige och från vad som skulle ha varit fallet om dessa rättigheter och skyldigheter vore föremål för svensk lag och jurisdiktion. Det finns därmed en betydande investeringsrisk i Ryssland.

Koncernens verksamhet och dess tillgångar är vidare i stor utsträckning föremål för olika komplexa lagar och förordningar samt detaljerade bestämmelser i licenser och avtal som bland annat styrs av nyss nämnda länders lagstiftning. Detta innebär i sig en risk i regioner där korruption förekommer inom och utom olika former av myndighetsutövning. Om koncernen skulle bli involverat i rättstvister i syfte att försvara eller genomdriva sina rättigheter enligt sådana licenser eller avtal eller tillgångar kan de rättsliga förfarandena bli både dyra och tidsödande.

Utgången av sådana tvister är alltid osäker. Även om koncernen får rätt kan osäkerheten kring tvister och andra rättsliga förfaranden få en negativ effekt på värdet av koncernens tillgångar och därmed på koncernen och dess verksamhet.

Miljöregler

Borrning, produktion, hantering, transport och försäljning av olja, naturgas och biprodukter från petroleum är föremål för omfattande reglering enligt nationella och lokala miljölagar där koncernen för närvarande är verksam. Miljöregler kan bland annat innebära restriktioner, åtaganden och skyldigheter i samband med vatten- och luftföroreningar, avfallshantering samt krav på tillstånd och restriktioner på verksamheten, liksom kostsamma administrativa eller domstolsförfaranden, och ytterst nedstängning av verksamhet i miljö känsliga områden. Miljöreglerna kan skärpas vilket kan medföra ökade kostnader. Vidare kan eventuella avgifter eller andra påföljder mot koncernen vid verkliga eller påstådda brister i uppfyllande av miljöregler eller vid olyckor få en negativ effekt på koncernens verksamhet, framtidsutsikter och rörelseresultat.

Det finns heller ingen garanti för att koncernens nuvarande eller framtida samarbetspartners fullgör sin del av eventuella miljöåtaganden.

Koncernen har åtagit sig att följa den ryska miljölagstiftningen som är både omfattande och komplex och det är Petrosibirs policy att leva upp till de miljö- och säkerhetskrav som gäller på den marknad där bolaget agerar. Bolagets mål är att på ett föredömligt vis minimera miljöriskerna i bolagets prospekterings- och produktionsprogram.

Kapital- och likviditetsrisker

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet så att den kan generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och upprätthålla en kapitalstruktur som håller kostnaderna för kapitalet nere. Ledningen i koncernen förvaltar kapital som ännu inte utnyttjats till investeringar eller i rörelsen genom att placera likvida medel i olika kreditinstitut med hög kreditvärdighet och till bästa möjliga avkastning. Se not 22 för en beskrivning av koncernens finansiella instrument. Då koncernen hittills till största delen varit hänvisad till finansiering via emittering av aktier har inga mål för skuldsättningsgrad satts upp. Denna policy revideras löpande allt eftersom verksamheten utvecklas.

För att möta koncernens kostnader och finansiera planerade investeringar kan koncernen behöva extern finansiering. Det kan inte lämnas någon försäkran om att sådan finansiering kommer att vara tillgänglig för koncernen eller, om den är tillgänglig, att den kommer att erbjudas på villkor som är godtagbara för koncernen. Om ytterligare finansiering skaffas genom att till exempel emittera aktier eller konvertibla skuldebrev kan kontrollen över koncernen förändras och aktieägarnas intresse i koncernen spädas ut. Om koncernen inte kan säkra finansiering på godtagbara villkor, kan koncernen vidare behöva ställa in eller skjuta upp en del av sina planerade prospekterings- och utbyggnadsaktiviteter och kan kanske inte utnyttja uppkommande förvärvs-möjligheter. Detta kan innebära att koncernen inte kan uppfylla de arbetsförpliktelser som krävs enligt licens-avtal och detta kan i sin tur medföra att dessa upphör i förtid. Eftersom koncernens verksamhet är beroende av bland annat licenser skulle en sådan utveckling kunna ha negativ inverkan på koncernens framtidsutsikter.

Det kan också innebära att koncernen skulle kunna behöva avyttra tillgångar vid en tidpunkt då en sådan realisering är svår eller omöjlig att genomföra på för koncernen acceptabla eller förmånliga villkor. Det kan således vara omöjligt för koncernen att sälja eller på annat sätt realisera eventuella övervärden i koncernen vid önskad tidpunkt eller överhuvudtaget. Om koncernen inte kan få tillgång till kapital för att genomföra investeringar kan koncernen vidare behöva erbjuda andra företag att ta del av framtida intäkter från en licens mot att det företaget tar över kostnadsansvaret för hela eller delar av de arbetsåtaganden som må vara förknippade med en licens (så kallad "farm out" och "farm in"). Detta skulle visserligen kunna medföra att koncernen kan uppfylla eventuella licensåtaganden och genomföra planerade investeringar, men skulle samtidigt kunna få en negativ effekt på koncernens avkastning och kassaflöden i ett längre perspektiv.

Det finns heller ingen garanti för att rubeln kommer att vara likvid eller ett effektivt betalningsmedel i framtiden. Ändrade regelverk på valutamarknaden kan få en ogynnsam effekt på koncernens verksamhet. Därtill kan koncernens likviditet påverkas av om ryska bolag får likviditetsproblem. Så kan till exempel ryska bolag drabbas av likviditetsproblem på grund av begränsad tillgång på inhemska besparingar, få utländska finansieringskällor, höga skatter och begränsad utlåning.

Koncernen hanterar sin finansiella risk genom att upprätta resultat- och likviditetsbudgetar som kontinuerligt övervakas och följs upp. Planerade investeringar anpassas efter den prognostiserade finansiella situationen.

Nedskrivningsrisker / Värdering

En stor del av koncernens tillgångar utgörs av aktiverade kostnader avseende prospekteringsverksamhet. Värdet av de sistnämnda är beroende av koncernens förmåga att med framgång fastställa förekomsten av kommersiellt utvinningsbar olja eller gas. Vidare innehar koncernen andelar i intressebolag värderade till betydande värden. Värdet på sådana tillgångar är alltid förknippade med osäkerhet.

Skatterisk och kapitalåterförandemöjligheter

Nettovärdet på koncernens tillgångar påverkas i hög grad av ryska dotterbolagens skattestatus. Skattesystemet i Ryssland är i ett relativt tidigt utvecklingsstadium och karaktäriseras av ett flertal skatter som är föremål för frekventa ändringar och inkonsekventa tillämpningar på federal, regional och lokal nivå. Härtill kommer att skattemyndigheterna har upp till tre år att inleda skatterevisioner av tidigare inkomstdeklarationer. Förändringar i skattesystemet som tillämpas retroaktivt av myndigheterna kan påverka tidigare inlämnade deklarationer.

Även om koncernen bedömer att tillräckliga avsättningar för skatteskulder har gjorts med utgångspunkt från koncernens tolkning av nuvarande och tidigare skattelagstiftning, kvarstår risken att skattemyndigheter i Ryssland kan ha avvikande uppfattningar om tolkningen. Detta innebär en risk för att koncernen blir föremål för ytterligare skatter och eller böter som kan uppgå till väsentliga belopp och ha en negativ inverkan på värdet av koncernens tillgångar.

Normalt återförs mervärdesskatt i Ryssland. Emellertid är återföring beroende av att intyg, som utvisar att projekt har slutförts eller att export skett, uppvisas och godkänns av skattemyndigheterna i fråga. Det har förekommit fall i Ryssland där återföring skett först efter process i domstol vilket innebär en risk för en negativ verkan på koncernens likviditet.

Koncernens legala struktur bygger på antaganden om beträffande tillämplig lagstiftning. Ändrad lagstiftning i Ryssland kan innebära negativa skattekonsekvenser. Även omarbetningar av det svenska, kanadensiska eller cypriotiska skattesystemet kan innebära till exempel förändrad inkomstbeskattning eller förändrad bolagsbeskattning och skulle kunna innebära en förändrad skattesituation för koncernen som skulle kunna ha negativ inverkan på koncernens finansiella ställning.

Valutarisk

Valutakurssvägningar och eventuella ryska valutabestämmelser kan påverka koncernens tillgångar och intäkter. Koncernens dotterbolag i Ryssland arbetar med rubel som basvaluta och upprättar sin redovisning i rubel. Kostnaderna är till största delen rubelbaserade. Koncernen använder för närvarande inte några finansiella instrument för att försäkra sig mot valutarisker. De officiella växelkurserna påverkar därför såväl direkt och indirekt värdet på dotterbolagens tillgångar och därmed på koncernens finansiella ställning. Den ryska centralbanken har försökt att stabilisera rubeln men det finns inga garantier för att sådana åtgärder kommer att vidtas i framtiden eller leda till ett gynnsamt resultat. En för koncernen negativ utveckling av valutakurser kan därmed negativt påverka koncernens resultat och finansiella ställning.

Under 2017 försvagades den ryska rubeln med 4 procent mot den svenska kronan.

Rysk ekonomi kan även bli föremål för inflationstryck som kan innebära högre produktionskostnader i övrigt för koncernen och försämra dess resultat. Koncernen innehar inte några väsentliga exponeringar i utländsk valuta utöver ovanstående.

Ränterisk

Koncernen finansieras för närvarande till största delen genom eget kapital och internt genererade medel från försäljning av olja. Eftersom koncernen inte innehar någon väsentlig räntebärande lånefinansiering med rörlig ränta bedömer ledningen att ränterisken för närvarande inte utgör någon väsentlig risk. Om och när koncernen utnyttjar extern lånefinansiering till rörlig ränta, kommer koncernen dock att bli exponerat för stigande marknadsräntor. Stigande marknadsräntor skulle kunna ha en negativ effekt på koncernens finansiella resultat.

Motparter, partners och krediter

Koncernen är exponerad för olika motpartsrisiker, till exempel i form av förutbetalda kostnader eller utgivna krediter där eventuella säkerheter inte täcker koncernens fordringar. Koncernen är även exponerad för såld och levererad olja. Helt eller delvis uteblivna betalningar från köpare kan få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Koncernen är även exponerad för motpartsrisiker i form av de samarbetsavtal och joint ventures som koncernen har ingått och kan komma att ingå i framtiden.

Koncernen och dess partners intressen kan gå isär, vilket kan inverka negativt på koncernens verksamhet. Det kan heller inte garanteras att koncernens partners alltid kommer att kunna eller vilja fullgöra eventuella finansiella eller andra åtaganden mot koncernen eller mot tredje man. Eftersom koncernen inte ensamt kontrollerar alla licenser, innebär detta en risk för att licenser förfaller eller återkallas på grund av omständigheter som koncernen inte råder över. Det finns även en risk för att parterna inte tolkar sina avtalsskyldigheter på samma sätt. Omvänt finns en risk för att koncernens partners, grundat eller ogrundat, gör gällande att koncernen inte fullföljer sina åtaganden. Detta skulle kunna leda till att koncernen, grundat eller ogrundat, utsätts för sanktioner eller att koncernens partners på annat sätt vidtar åtgärder som strider mot koncernens intressen eller strategi, vilket i sin tur skulle kunna få en betydande negativ effekt på koncernens finansiella ställning, resultat och framtidsutsikter.

Redovisningspraxis och annan information

Redovisning, finansiell rapportering och revision i Ryssland skiljer sig från den som finns i väst. Detta beror framförallt på att redovisning och rapportering främst fyllt en funktion i förhållande till skattelagstiftningen. Även om särskild utökad redovisning upprättas, och även om revision genomförs i enlighet med internationell standard, kan några fullständiga garantier inte lämnas vad gäller informationens fullständighet eller tillförlitlighet.

Viktiga uppskattningar för redovisningsändamål

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår diskuteras nedan.

Prövning av nedskrivningsbehov för aktiverade kostnader avseende prospektering och utvärdering av mineraltillgångar samt Goodwill

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för aktiverade kostnader avseende prospektering och utvärdering av mineraltillgångar samt goodwill i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs ovan avseende icke finansiella tillgångar. Vid prövning av goodwillvärdet och värdet av olje- och gas-tillgångarna har inget nedskrivningsbehov identifierats.

Följande väsentliga antaganden har använts:

- Diskonteringsränta om 15 (15) procent
- Reserver om 9 (11) miljoner fat olja i Ryssland
- Framtida oljepris på världsmarknaden om USD 54 (USD 55) för 2018 (2017) och framåt

Det bokförda värdet på prospekterings- och utvärderingstillgångar, uppgår till cirka 49 (51) mkr. Skulle förutsättningarna för de underliggande bedömningarna som utgör grunden för värdet på prospekterings- och utvärderingstillgångarna ändras och fakta och omständigheter framkomma kan värdet behöva skrivas ned. Några omständigheter eller fakta som tyder på att en nedskrivning skulle vara motiverad har ej framkommit. Värdet på tillgångarna är bland annat avhängiga:

- Att tillstånd att borra efter olja erhålls,
- Att utvinning påbörjas,
- Att summan av nedlagda kostnader samt det diskonterade värdet av framtida utgifter för att utvinna mineralerna understiger nuvärdet av de intäkter som utvinningen av mineralerna bedöms generera.

Värdet av tillgångarna i form av balanserade utvecklingsutgifter för oljeborrning är beroende att bolaget erhåller prospekteringstillstånd på de platser där prospektering sker.

Fortsatt drift – Going concern

Koncernen är för sin fortsatta verksamhet och expansion beroende av att kunna anskaffa kapital antingen via eget kapital genom utgivande av nya aktier, extern upplåning samt kassaflöden från utvinningen av olja och gas i Ryssland. Årsredovisningen har upprättats med antagandet om fortsatt drift med beaktande av befintliga likvida medel samt antagandet att koncernen kan finansiera sig genom ett eller flera av ovanstående sätt.

Uppskjuten skatt

Koncernen redovisar i huvudsak uppskjutna skatteskulder vilka till största delen är hänförliga till skillnader mellan bokförda värden och skattemässiga värden på immateriella och materiella anläggningstillgångar. Koncernen har därutöver underskottsavdrag för vilka uppskjuten skattefordran redovisas i den mån bedömningen görs att bolaget kommer att kunna utnyttja dem.

NOT 2

Intäkter

Koncernens intäkter kommer huvudsakligen från försäljning av råolja. Moderbolaget har intäkter från koncernintern försäljning av tjänster samt viss extern försäljning av administrativa tjänster.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2017	2016	2017	2016
Försäljning av råolja, kvarvarande verksamhet	42 934	27 083	0	0
Försäljning tjänster inom koncernen	0	0	0	2 372
Försäljning av tjänster utanför koncernen	12	224	12	224
Totala intäkter	42 946	27 307	12	2 596

NOT 3

Andel i Intressebolag

Sedan December 2015 äger Petrosibir AB samtliga aktier i det cypriotiska bolaget Sonoyta Ltd ("Sonoyta") som äger 49% av aktierna i Ripiano Holdings Ltd som i sin tur äger 100% av aktierna i två ryska bolag med produktions- och prospekteringslicenser i den ryska delrepubliken Komi.

Förändring under året	2017	2016
Per 1 januari	127 504	95 010
Andel av nettoresultat	7 427	7 831
Andel av övrigt totalresultat	-2 478	8 675
Omräkningsdifferenser	-18 236	15 988
Per 31 december	114 217	127 504

Petrosibirs andel av Ripiano-koncernens rapport över totalresultat för perioden 1 januari – 31 december 2017 respektive 2016 framgår av tabellen nedan, belopp i tkr.

	1 jan - 31 dec 2017	1 jan - 31 dec 2016
Intäkter	145 837	93 293
Produktions- och övriga externa kostnader	-136 327	-85 343
Rörelseresultat	9 510	7 950
Finansnetto	-344	5 105
Resultat före skatt	9 166	13 055
Skatt	-1 739	-5 223
Nettoresultat	7 427	7 831

Petrosibirs andel av nettoresultatet redovisas i finansnettot koncernens rapport över totalresultat och ökar balansposten Andel i intressebolag i koncernens rapport över finansiell ställning.

Petrosibirs andel av Ripiano-koncernens balansräkning per den 31 december 2017 och 2016 framgår av tabellen nedan, belopp i tkr.

	2017	2016
Immateriella anläggningstillgångar	4 016	2 034
Materiella anläggningstillgångar	104 569	66 785
Finansiella anläggningstillgångar	4 611	4 533
Uppskjutna skattefordringar	422	1 946
Summa Anläggningstillgångar	113 618	75 299
Varulager	1 516	1 189
Kund- och övriga fordringar	19 764	9 273
Likvida medel	4 495	22 848
Summa Omsättningstillgångar	25 775	33 311
Summa TILLGÅNGAR	139 393	108 609
Eget Kapital	61 565	56 278
Kortfristiga skulder	59 250	39 564
Kortfristiga lån	2 416	7 667
Summa Kortfristiga skulder	61 666	47 231
Långfristiga lån	11 567	0
Övriga långfristiga skulder	4 595	5 100
Summa Långfristiga skulder	16 162	5 100
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	139 393	108 609

NOT 4

Ersättning till personal och ledande befattningshavare under räkenskapsåret

	Grundlön /arvode	Rörlig ersättning	Övriga ersättning ar	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Richard Cowie, ordförande	180	0	0	0	0	180
Stefano Germani, ledamot	120	0	0	0	0	120
Timofei Kotenev, ledamot	120	0	0	0	0	120
David Sturt, ledamot	120	0	0	0	0	120
Nikolay Millionshchikov, VD och ledamot *	1 308	0	0	0	0	1 308
Pavel Tetyakov, VD **	703	0	0	0	0	703
Övriga ledande befattningshavare, 1 st	1 086	0	0	0	203	1 289
Totalt styrelse och företagsledning	3 637	0	0	0	203	3 840

* VD-lön perioden 1/1 - 14/7 samt avgångsvederlag. Styrelsearvode perioden 14/7-31/12.

** Avser perioden 14/7-31/12.

Ersättning till personal och ledande befattningshavare 2016

	Grundlön /arvode	Rörlig ersättning	Övriga ersättning ar	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Björn Lindström, ordförande *	67	0	0	0	0	67
Hans Berggren, ledamot *	50	0	0	0	0	50
Peter Geijerman, ledamot *	33	0	0	0	0	33
Sven-Erik Zachrisson *	33	0	0	0	0	33
Dmitry Zubatyuk, VD och ledamot *	584	0	0	0	0	584
Richard Cowie, ordförande **	120	0	0	0	0	120
Stefano Germani, ledamot **	67	0	0	0	0	67
Timofei Kotenev, ledamot **	67	0	0	0	0	67
David Sturt, ledamot **	67	0	0	0	0	67
Nikolay Millionshchikov, VD och ledamot ***	1 119	0	0	0	0	1 119
Övriga ledande befattningshavare, 1 st	1 228	0	0	0	238	1 466
Totalt styrelse och företagsledning	3 434	0	0	0	238	3 672

* Avser perioden 1/1 - 24/5 2016

** Avser perioden 24/5 - 31/12

*** Avser perioden 12/5 - 31/12 och endast lön. Erhåller ej styrelsearvode

Ledande befattningshavares förmåner

Principer

Ersättningen till styrelsen, inklusive styrelseordföranden, fastställs av aktieägarna vid årsstämman och gäller perioden till nästa årsstämma.

Ersättning och förmåner till styrelsen

Den totala ersättningen för räkenskapsåret 2017 till bolagets styrelse uppgick till 660 tkr. Hela beloppet avser styrelsearvode, någon ersättning för kommittéarbete har ej utgått. Fördelningen av styrelsearvode och övriga ersättningar till övriga styrelseledamöter framgår av tabellen ovan.

Ersättning och förmåner till verkställande direktören

Under räkenskapsåret var Nikolay Millionshchikov verkställande direktör 1 januari – 14 juli då han efterträddes av Pavel Tetyakov. Ersättningen till Nikolay Millionshchikov uppgick till 1 308 tkr.

Ersättningen inkluderar ett avgångsvederlag för tre månader samt styrelsearvode på 60 tkr för perioden efter den 14 juli 2017.

Den 14 juli 2017 tillträdde Pavel Tetyakov som verkställande direktör i bolaget och han erhöll en ersättning om 703 tkr under 2017. Verkställande direktören har ett avtal om ersättning i USD som uppgår till 15 000 USD per månad. I arvodet ingår sociala avgifter. Inga övriga förmåner utgår och inga pensionsavsättningar eller pensionsbetalningar görs till förmån för den verkställande direktören.

Pensionsplaner

Bolaget har en fastställd pensionsplan för personal och ledande befattningshavare. Pensionsavgiften är avgiftsbestämd.

Avgångsvederlag

Inga avgångsvederlag har utfästs. Uppsägningstiden för verkställande direktören uppgår till 3 månader från befattningshavarens sida och 3 månader från bolagets sida.

Könsfördelning

Styrelseledamöter och verkställande direktör i moderbolaget är 6 personer varav 6 män och ingen kvinna.

Medelantal an	2017			2016		
	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor
Sverige*	2	2	0	2	2	0
Ryssland	30	23	7	27	19	8
Summa	32	25	7	29	21	8

Löner och ersättningar samtliga anställda och styrelse (tkr) *	Koncernen		Moderbolaget	
	2017	2016	2017	2016
Ledande befattningshavare och styrelse	3 689	5 187	3 689	5 187
Pensionskostnader	203	598	203	598
Övriga anställda	3 805	2 976	43	278
Pensionskostnader	92	69	1	0
Sociala kostnader	1 154	2 207	229	1 527
Summa	8 942	11 037	4 164	7 590

Geografisk uppdelning (tkr)	2017	2016
Sverige	4 164	7 590
Ryssland	4 778	3 447
Summa	8 942	11 037

NOT 5

Ersättning till revisorer

	Koncernen		Moderbolaget	
	2017	2016	2017	2016
Winthers				
Revisionsuppdrag	60	0	60	0
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0	0	0
Skatterådgivning	0	0	0	0
Övriga tjänster	2	0	2	0
Summa Winthers	62	0	62	0
KPMG				
Revisionsuppdrag	832	252	832	252
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0	0	0
Skatterådgivning	0	0	0	0
Övriga tjänster	0	0	0	0
Summa KPMG	832	252	832	252
Ernst & Young				
Revisionsuppdrag	0	567	0	567
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	30	0	30
Skatterådgivning	0	0	0	0
Övriga tjänster	0	0	0	0
Summa Ernst & Young	0	597	0	597
Alinga				
Revisionsuppdrag	0	115	0	115
	894	965	894	965

Revisionsuppdrag består av arvoden för det årliga revisionsuppdraget som är av den karaktären att de enbart kan utföras av den årsstämmovalde revisorn, inklusive granskning av koncernredovisningen, lagstadgad revision av moder- och dotterbolag samt revisorsintyganden. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget består av arvoden för utlåtanden och andra uppdrag som i relativt hög grad är förknippade med revisionen av koncernens och dotterbolagens årsredovisningar och bokföring och som traditionellt utförs av den årsstämmovalde revisorn, inkluderande konsultationer beträffande redovisnings- och rapporteringskrav mm.

På årsstämman 2017 valdes Winthers Revisionsbyrå till nya revisorer för Petrosibir. Arvodena i tabellen ovan avser betalda arvoden under räkenskapsåret. Revisionsarvode har i bokslutet reserverats i enlighet med god redovisningssed.

På årsstämman 2016 valdes KPMG till revisorer för Petrosibir. Arvodena i tabellen ovan avser betalda arvoden under räkenskapsåren 2017 och 2016.

Revisionsarvode till Alinga avser revision av det ryska dotterbolaget.

NOT 6

Finansiella intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2017	2016	2017	2016
Valutakursdifferenser	0	37	0	0
Ränteintäkter, koncern	0	0	4 920	4 363
Ränteintäkter, övriga *	481	144	4	6
Summa	481	181	4 924	4 369

*Varav i koncernen erhållna räntor 481 (144) och i moderbolaget erhållna räntor 4 (6).

NOT 7

Finansiella kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2017	2016	2017	2016
Valutakursdifferenser	-261	0	-257	-12
Räntekostnader, koncern	0	0	-1 031	-1 295
Räntekostnader, övriga *	-53	-6	-1	-6
Summa	-314	-6	-1 289	-1 313

*Varav i koncernen erlagda räntor -53 (-6) och i moderbolaget erlagda räntor -1 (-6).

NOT 8

Inkomstskatt

	2017	2016
Aktuell skatt	-1	-5
Uppskjuten skatt	-269	4 472
Summa	-270	4 467
Avstämning av periodens skatt	2017	2016
Redovisat resultat före skatt	965	-7 251
Skatt enligt gällande skattesats	-225	1 595
Skillnad i skattesats i utländsk verksamhet	354	-10
Ej skattepliktiga / ej avdragsgilla poster	216	-1 276
Skattepliktiga / Avdragsgilla poster som ej ingår i redovisat resultat	687	7 425
Effekt av utnyttjade underskottsavdrag	254	5 641
Underskottsavdrag som inte redovisas	-1 557	-8 908
Redovisad skatt	-270	4 467

Gällande skattesatser uppgår till 22 procent i Sverige, 20 procent i Ryssland och 12,5 procent i Cypern. Den 31 december 2017 hade koncernen skattemässiga underskott om cirka 195 mkr (190). Uppskjutna skattefordringar hänförliga till skattemässiga underskott tas upp endast i den utsträckning det är troligt att de kommer att utnyttjas. Bolaget bedömer att underskottsavdragen i bolagets ryska verksamhet kommer att kunna utnyttjas och redovisar en uppskjuten skattefordran hänförlig till dessa. I övrigt delar av koncernen är de framtida möjligheterna till utnyttjande av underskottsavdrag osäkra och någon uppskjuten skattefordran har inte redovisats för dessa delar. Det beräknade värdet av de skattemässiga underskotten uppgår till cirka 42 mkr (41). I Sverige finns ingen begränsning för utnyttjande av underskottsavdrag medan det i Ryssland finns en 10-årsgräns och i Cypern en 5-årsgräns.

Uppskjutna skattefordringar och skulder är hänförliga till följande:

Uppskjutna skattefordringar	2017	2016
Aktiverade underskottsavdrag	6 241	5 801
Uppskjutna skatteskulder	2016	2015
Immateriella anläggningstillgångar	10 347	10 827
Materiella anläggningstillgångar	6 205	5 360
Aktiverad ränta	2 985	3 110
Övrigt	2	3
Summa uppskjutna skatteskulder	19 539	19 300
Netto uppskjuten skatteskuld	13 297	13 500

Förändring i nettot av uppskjutna skattefordringar och -skulder, koncernen

Uppskjutna skatter 2017	Ingående balans	Redovisat i totalresultat	Omräknings-differens	Utgående balans
Immateriella anläggningstillgångar	10 827	0	-480	10 347
Materiella anläggningstillgångar	5 360	1 104	-260	6 205
Aktiverad ränta	3 110	-125	0	2 985
Aktiverat underskottsavdrag	-5 801	-714	273	-6 241
Övrigt	3	0	-1	2
Summa	13 500	265	-467	13 297

Uppskjutna skatter 2016	Ingående balans	Redovisat i totalresultat	Omräknings-differens	Utgående balans
Immateriella anläggningstillgångar	8 241	0	2 586	10 827
Materiella anläggningstillgångar	3 593	575	1 192	5 360
Aktiverad ränta	3 174	-64	0	3 110
Aktiverat underskottsavdrag	0	-4 983	-817	-5 801
Övrigt	3	0	0	3
Summa	15 011	-4 472	2 960	13 500

NOT 9

Prospekterings- och utvärderingstillgångar samt olje- och gastillgångar

	Koncernen	
	Prospekterings- och utvärderings- tillgångar	Olje- och gastillgångar
Anskaffningsvärden		
Ackumulerade anskaffningsvärden 2016-01-01	45 428	91 601
Nyanskaffningar	0	8 097
Förskott Olje- och gastillgångar	270	4 485
Omklassificeringar	-7 837	7 918
Omräkningsdifferenser	14 839	25 433
Ackumulerade anskaffningsvärden 2016-12-31	52 700	137 534
Nyanskaffningar	7	0
Förskott Olje- och gastillgångar	-308	-11 857
Omklassificeringar	884	11 083
Avyttringar	0	-37
Omräkningsdifferenser	-2 419	-5 057
Ackumulerade anskaffningsvärden 2017-12-31	50 864	131 666
Av- och nedskrivningar		
Ackumulerade avskrivningar 2016-01-01	0	-9 191
Avyttringar	0	0
Årets avskrivningar	-74	-2 002
Nedskrivningar	-1 592	0
Omräkningsdifferenser	-274	-1 378
Ackumulerade avskrivningar 2016-12-31	-1 940	-12 571
Avyttringar	0	3
Årets avskrivningar	-114	-3 024
Nedskrivningar	-195	0
Omräkningsdifferenser	93	347
Ackumulerade avskrivningar 2017-12-31	-2 156	-15 245
Netto bokfört värde:		
Per 2016-12-31	50 761	124 963
Per 2017-12-31	48 709	116 421

Prospekterings- och utvärderingstillgångar utgör koncernens icke producerande tillgångar och Olje- och gastillgångar utgör koncernens producerande tillgångar.

Prospekterings- och utvärderingstillgångar har fördelats på kassagenererande enheter och prövats för nedskrivningsbehov. Koncernens kassagenererande enheter utgörs av den del av Rustamovskoyefältet i Ryssland som är oljeproducerande. Koncernen bedömer huruvida det finns något nedskrivningsbehov avseende prospekterings- och utvärderingstillgångar och olje- och gastillgångar vid händelser eller förändrade omständigheter som ger indikationer på att tillgångarnas redovisade värden ej kan försvaras. Sådana indikationer omfattar ändringar av koncernens verksamhetsplaner, ändringar av råvarupriser som leder till lägre intäkter samt, för olje- och gasegendomar, en försämring av uppskattade reservkvantiteter. De väsentliga antaganden som använts har varit följande:

- Diskonteringsränta om 15 (15) procent,
- 2P reserver om 9 (11) miljoner fat olja,
- Framtida oljepris på världsmarknaden 54 (55) USD per fat för 2018 (2017) och framåt:

De bokförda värdena av koncernens prospekterings- och utvärderingstillgångar uppgår till 49 (51) mkr.

De bokförda värdena av koncernens olje- och gastillgångar uppgår till 116 (125) mkr. De bokförda värdena påverkas av förändringar i valutakurser.

Vid prövning av aktiverade kostnader för prospekterings- och utvärderingstillgångar samt olje- och gastillgångar har inte något nedskrivningsbehov identifierats.

Summa anläggningstillgångar, andra än finansiella anläggningstillgångar, som är lokaliserade i Sverige uppgår till 0 (0) mkr och summan av sådana anläggningstillgångar som finns i andra länder uppgår till 168 (178) mkr.

NOT 10

Maskiner och inventarier

	Maskiner och inventarier
Anskaffningsvärden	
Ackumulerade anskaffningsvärden 2016-01-01	1 267
Nyanskaffningar	1 730
Avyttringar	0
Omräkningsdifferenser	749
<hr/>	
Ackumulerade anskaffningsvärden 2016-12-31	3 746
Nyanskaffningar	1 517
Avyttringar	-24
Omräkningsdifferenser	-208
<hr/>	
Ackumulerade anskaffningsvärden 2017-12-31	5 031
Avskrivningar	
Ackumulerade avskrivningar 2016-01-01	-557
Årets avskrivningar	-489
Avyttringar	0
Omräkningsdifferenser	-322
<hr/>	
Ackumulerade avskrivningar 2016-12-31	-1 368
Årets avskrivningar	-547
Avyttringar	24
Omräkningsdifferenser	83
<hr/>	
Ackumulerade avskrivningar 2017-12-31	-1 808
Netto bokfört värde:	
Per 2016-12-31	2 378
Per 2017-12-31	3 223

NOT 11

Tillgångar som innehas till försäljning

Under 2017 har två av bolagets helägda dotterföretag på Cypern avvecklats. Kostnaden för moderbolaget för avvecklingen, dvs nedskrivningar av aktier och fordringar, uppgick till cirka 220 tkr, och redovisas i finansnettot i moderbolagets resultaträkning.

I maj 2016 avyttrades Petrosibirs innehav i Petrogrand. 11 585 308 aktier i Petrogrand såldes till en kurs om 0,70 kr vilket, efter avdrag för försäljningskostnader resulterade i en reaförlust på 1 506 tkr. Reaförlusten är redovisat bland finansiella poster i koncernens rapport över totalresultat respektive moderbolagets resultaträkning.

NOT 12

Varulager

	Koncernen	
	2017	2016
Råolja	1 389	82
Övrigt	200	161
Summa	1 589	243

NOT 13

Kund- och övriga fordringar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2017	2016	2017	2016
Mervärdeskattfordran	28	1 596	28	31
Kundfordringar	386	16	0	16
Förskottsbetalningar	147	111	0	0
Övriga fordringar	219	206	125	183
Summa	780	1 929	153	230

NOT 14

Övriga kortfristiga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2017	2016	2017	2016
Källskatt	41	49	41	49
Lagstadgade arbetsgivaravgifter	78	214	78	214
Mervärdesskatt	1 657	0	0	0
Produktionsskatt	2 100	0	0	0
Övriga skatter	281	0	0	0
Förskott från kunder	1 219	0	0	0
Skuld Petrogrand	0	4 395	0	4 395
Övrigt	40	53	39	-13
Summa	5 416	4 711	158	4 645

NOT 15

Upplupna kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2017	2016	2017	2016
Räntekostnader	0	0	2 099	0
Konsultkostnader	0	132	0	132
Revision	300	0	300	0
Förskottsbetalningar	0	991	0	0
Upplupen lön, semester och sociala avgifter	828	677	498	319
Styrelsearvode, inkl sociala avgifter	527	473	527	473
Övrigt	70	79	3	3
Summa	1 725	2 351	3 427	927

NOT 16

Eget kapital

Under året har inga förändringar skett i antal aktier i bolaget. Det totala antalet aktier uppgår till 761 900 aktier av serie A och till 29 011 962 aktier av serie B. Det totala antalet aktier uppgår till 29 773 862.

Finansiering

Koncernen har finansierat sin verksamhet och expansion i Ryssland till stor del via eget kapital genom utgivande av nya aktier eller andra finansiella instrument när behov av ytterligare kapital har funnits. I slutet av 2009 emitterade bolaget konvertibla skuldebrev som tillförde bolaget cirka 30 mkr. Det konvertibla skuldebrev som emitterades 2009 har förlängts två gånger genom att innehavarna har erbjudits att byta ut det mot ett nytt konvertibelt skuldebrev med oförändrade villkor. Första utbytet skedde i november 2011 då nya konvertibla skuldebrev erbjöds med förfall den 31 december 2013. Av

de då utestående cirka 30 mkr valde innehavare till cirka 22 mkr att byta ut och innehavare till cirka 8 mkr begärde återbetalning. I samband med erbjudandet tecknades även nya konvertibler för cirka 1 mkr. Det andra utbytet ägde rum i oktober 2013 då innehavare till cirka 22 mkr valde att byta ut mot ett nytt konvertibelt skuldebrev, KV 2013/2014, med förfall den 30 juni 2014. Cirka 0,4 mkr valde att konvertera till B aktier i Petrosibir. Under 2014 byttes hela konvertibelns ut mot nya aktier och inget återbetalades kontant. Under 2015 emitterades aktier i samband med förvärvet av Sonoyta Ltd. Under 2015 tog koncernen även upp ett kortfristigt lån från ett kreditinstitut. Lånet uppgick till 4 mkr och det återbetalades i januari 2016.

Omräkningsdifferenser i eget kapital

Omräkningsdifferenser redovisade i övrigt totalresultat uppgår för 2017 till -27 815 (58 361) och de ackumulerade omräkningsdifferenserna i eget kapital uppgår per den 31 december 2017 till -67 815 (-40 000) tkr. Omräkningsdifferenserna uppstår vid omräkning av de utländska dotterföretagens balans- och resultaträkningar då tillgångar och skulder omräknas till den valutakurs som råder på balansdagen och intäkter och kostnader omräknas med hjälp av genomsnittliga valutakurser.

Omräkningsdifferenser uppstår också vid omräkning av monetära fordringar och skulder i utländsk valuta då dessa per balansdagen omräknas till den då rådande valutakursen. Dessa kursdifferenser påförs normalt resultaträkningen dock med undantag för lån i utländsk valuta som utgör en valutasäkring av en nettoinvestering i en utländsk verksamhet. Dessa kursdifferenser förs till övrigt totalresultat.

Förvaltning av kapital

Bolagets förvaltade kapital består av koncernens eget kapital. Ledningen förvaltar kapital som ännu inte använts till investeringar eller i rörelsen genom att placera likvida medel i olika kreditinstitut med hög kreditvärdighet till bästa möjliga avkastning.

NOT 17

Reserver

	Omräknings-	Finansiella tillgångar som	Totala
	differenser	kan säljas	reserver
Ingående balans 2016-01-01	-98 361	0	-98 361
Årets förändring	58 361	0	58 361
Utgående balans 2016-12-31	-40 000	0	-40 000
Ingående balans 2017-01-01	-40 000	0	-40 000
Årets förändring	-27 815	0	-27 815
Utgående balans 2017-12-31	-67 815	0	-67 815

NOT 18

Låneskulder

	Moderbolaget	
	2017	2016
<i>Kortfristiga</i>		
Skulder till kreditinstitut	0	0
Skulder till koncernföretag	0	0
<i>Summa kortfristiga låneskulder</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Långfristiga</i>		
Skulder till koncernföretag	32 106	44 488
<i>Summa långfristiga låneskulder</i>	<i>32 106</i>	<i>44 488</i>
Summa	32 106	44 488

NOT 19

Avsättningar

	Koncernen	
	2017	2016
Reserv för återställningskostnader	638	758
Summa	638	758

Återställningskostnaderna redovisas som avsättningar baserat på nuvärdet av de kostnader som bedömts komma att krävas för att fullgöra åtagandet att återställa borrhål när produktionen lagts ner, med användandet av uppskattade kassaflöden. Använd diskonteringsränta tar hänsyn till marknadens bedömning av tidsvärdet av pengar och risken specifikt hänförlig till skulden. Bolaget går igenom antagande årligen och förändringar i avsättningar kapitaliseras eller reverseras mot relevant tillgång. Inga avsättningar är återförda eller utnyttjade under året.

NOT 20

Åtaganden**Operationell leasing**

Koncernen är för sin verksamhet till viss del beroende av hyrda lokaler och utrustning. Hyran (leasingavgifterna) kostnadsförs i den period de uppkommer. Framtida minimileasebetalningar summerade per bokslutsdagen uppgår till:

	Koncernen	
	2017	2016
Leasebetalningar inom 1 år	294	859
Leasebetalningar efter 1 och inom 3 år	867	3 073
Leasebetalningar efter 3 år	0	0
Summa	1 161	3 932

Leasingavgifter uppgick till 294 (1 054) tkr under 2017.

NOT 21

Ställda säkerheter och Eventualförpliktelser**Ställda säkerheter**

Det finns inga ställda säkerheter.

Eventualförpliktelser

Koncernen och moderbolaget inga kända tvister som kan ha väsentlig negativ påverkan på koncernen eller moderbolaget.

(i) Eventualförpliktelser relaterade till skatt

Skattesystemet i Ryssland fortsätter att utvecklas och karakteriseras av ett flertal skatter som är föremål för frekventa ändringar och inkonsekventa tillämpningar på federal, regional och lokal nivå.

Tillämpningen av nya lagar är starkt beroende av hur de tolkas av lokala skattemyndigheter och vidare hur många existerande problem inte beaktas i de nya lagarna. Det finns ett flertal oklarheter hur nya lagar ska implementeras vilket försvårar Koncernens skatteplanering och därtill hörande affärsbeslut.

Ryska skattemyndigheter har upp till tre år att inleda skatterevisjoner av tidigare inkomstdeklarationer. Förändringar i skattesystemet som tillämpas retroaktivt av myndigheterna kan påverka tidigare inlämnade deklarationer.

Alla dessa omständigheter och osäkerheter kan innebära skatterisker som är väsentligen högre än i andra länder. Även om ledningen bedömer att tillräckliga avsättningar för skatteskulder har gjorts med utgångspunkt från ledningens tolkning av nuvarande och tidigare skattelagstiftning, kvarstår risken att skattemyndigheter och domstolar i Ryssland kan ha avvikande uppfattningar om tolkningen. Denna osäkerhet innebär en risk för ytterligare skatter och böter som kan uppgå till väsentliga belopp.

(ii) Eventualförpliktelser relaterade till oljeverksamheten

Petrosibir ska när oljeutvinningen upphör, återställa koncernens borrhål till sitt ursprungliga skick. Se not 19 Avsättningar avseende koncernens avsättningar för återställningskostnader.

(iii) Eventualförpliktelser relaterade till Ryssland

Ryssland är en utvecklingsmarknad och innehar som sådana inte fullt utvecklade regelverk avseende affärlivet såsom stabilt banksystem och legala system, som återfinns i mer utvecklade marknadsekonomier. Den ryska ekonomin karakteriseras av en valuta som inte är fullt konvertibel utanför Ryssland, valutakontroller, låg likviditet i obligations- och aktiemarknaden och fortsatt inflation. Verksamhet i Ryssland innebär därför risker som inte normalt förknippas med verksamheter på mer utvecklade marknader.

Stabilitet och framgång för den ryska ekonomin beror på effektiviteten i regeringens ekonomiska politik samt den fortsatta utvecklingen av legala och ekonomiska system.

NOT 22**Finansiella instrument****Koncernen 2017**

Kategori	Låne- och kundfordringar	Andra finansiella skulder	Finansiella tillgångar till försäljning	Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Kundfordringar			386		386
Likvida medel	13 980				13 980
Summa tillgångar	13 980	0	386	0	14 366
Skulder					
Leverantörsskulder		1 334			1 334
Summa skulder	0	1 334	0	0	1 334

Koncernen 2016

Kategori	Låne- och kundfordringar	Andra finansiella skulder	Finansiella tillgångar som kan säljas	Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Kundfordringar			16		16
Likvida medel	16 139				16 139
Summa tillgångar	16 139	0	16	0	16 155
Skulder					
Kortfristiga skulder		4 395			4 395
Leverantörsskulder		1 267			1 267
Summa skulder	0	5 662	0	0	5 662

Koncernen tillämpar ändringen av IFRS 7 för finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Därmed krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i följande verkligt värdehierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1);
- Andra observerbara data för tillgångar eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs som prisnoteringar) eller indirekt (dvs härledda från prisnoteringar) (nivå 2); och
- Data för tillgångar eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs ej observerbara data) (nivå 3).

Koncernen hade varken per den 31 december 2017 eller 2016 några finansiella tillgångar till försäljning värderade till verkligt värde enligt nivå 1, 2 eller 3.

Förfallostruktur finansiella skulder

Koncernens finansiella skulder förfaller enligt följande:

	31 december 2017					
	Mellan 6					
	Mindre än 3 månader	Mellan 3 och 6 månader	månader och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Leverantörsskulder och andra skulder	1 334	0	-	-	-	-
Totalt	1 334	0	-	-	-	-

	31 december 2016					
	Mellan 6					
	Mindre än 3 månader	Mellan 3 och 6 månader	månader och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Leverantörsskulder och andra skulder	1 267	4 395	-	-	-	-
Totalt	1 267	4 395	-	-	-	-

NOT 23

Resultat per aktie

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att det resultat som är hänförligt till moderföretagets aktieägare divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden, exklusive innehav av egna aktier. Bolaget har inga egna aktier.

Resultatet efter utspädning beräknas genom att justera genomsnittligt antal aktier med uppskattat antal aktier från teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev. Potentiella aktier från teckningsoptioner inkluderas endast när den genomsnittliga börskursen under perioden för aktierna är lika med eller överstiger teckningskursen för aktien. Under de redovisade perioderna fanns inga utestående teckningsoptioner eller konvertibla skuldebrev som kunde ge upphov till potentiella aktier.

Beräkningen av resultat per aktie efter utspädning beräknas genom att dividera justerat resultat med justerat genomsnittligt antal aktier.

Styrelsen har föreslagit årsstämman att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2017.

	2017	2016
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare (tkr)	5 511	-2 784
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier	29 773 862	29 773 862
Resultat per aktie (kronor/aktie)	0,19	-0,09

NOT 24

Händelser efter balansdagen

I januari 2018 fattade styrelserna i Petrosibir AB och det helägda dotterbolaget Petrosibir Exploration AB beslut om att bolagen skulle fusioneras varvid moderbolaget Petrosibir AB skulle vara det övertagande bolaget. Fusionen verkställdes den 23 maj 2018 och i samband med registreringen av fusionen hos Bolagsverket övertog Petrosibir AB samtliga tillgångar och skulder tillhörande Petrosibir Exploration AB.

NOT 25

Närstående

Moderbolaget har närstående relationer med dotterföretag och intresseföretag samt med styrelseledamöter och koncernledning. Moderbolagets direkt och indirekt ägda dotterföretag och intresseföretag redovisas i not 26.

Utöver vad som presenterats i not 4 Ersättning till personal och ledande befattningshavare har inga transaktioner med närstående fysiska personer ägt rum.

Av moderbolagets redovisade intäkter utgjorde 0 (2 372) tkr intäkter från koncernföretag. Inga av moderbolagets rörelsekostnader härrör från koncernföretag. Moderbolaget har inga lån till intresseföretag och har inte ställt ut några garantier till förmån för intresseföretag. Samtliga transaktioner sker på marknadsmässiga villkor.

NOT 26

Andelar i koncernföretag och intresseföretag

Förändring under året	2017	2016
Per 1 januari	187 695	183 793
Förvärv	0	5 408
Avyttring	-8 128	0
Nedskrivning	0	-1 506
Per 31 december	179 567	187 695

För koncernens bokförda värden av andelar i intresseföretag, se not 3.

Tabellen nedan utgör en specifikation av koncernens dotterföretag och intresseföretag per 2017-12-31. Petrosibir Exploration AB och Sonoyta Ltd ägs direkt medan Novats Investments Ltd, Tenaziltan Ltd, AO Ingeo Holding och OOO Ufa Petroleum ägs indirekt.

Dotterföretag	Säte	Andel i %	Koncernens andel av		
			Eget kapital	Årets resultat	Verksamhet
Petrosibir Exploration AB	Stockholm	100	48 700	-268	Holdingbolag
Novats Investments Ltd	Cypern	100	34 735	923	Holdingbolag
AO Ingeo Holding	Ryssland	100	66 941	7 679	Prospektering och utvinning av olja och gas Prospektering och utvinning av olja och gas
OOO Company Ufa Petroleum	Ryssland	100	-518	-404	Holdingbolag
Sonoyta Ltd	Cypern	100	211 555	1 063	Holdingbolag
Tenaziltan Ltd	Cypern	100	151	79	Holdingbolag
Ripiano Holding Ltd	Cypern	49	61 565	7 427	Holdingbolag

NOT 27

Vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	251 318 578
Fond för verkligt värde	1 385 640
Balanserat resultat	-200 689 471
Årets resultat	-8 067 410

Summa **43 947 337**

Styrelsen föreslår att:

I ny räkning balanseras **43 947 337** kronor

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder.

Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets respektive koncernens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets respektive koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Koncernens och moderbolagets resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman den 28 juni 2018 för fastställelse.

Stockholm den 28 maj 2018

Richard Cowie
Ordförande

Stefano Germani

Timofei Kotenev

David Sturt

Nikolay Millionshchikov

Pavel Tetyakov
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 28 maj 2018
Winthers Revisionsbyrå AB

Ragnar Santesson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Petrosibir AB (publ)

org.nr 556468-1491

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Petrosibir AB (publ) för år 2017.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något åt detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns.

Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisning.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre för än väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- Skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- Utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- Drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- Utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Petrosibir AB (publ) för år 2017 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktörerna ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnitt *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- Företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- På något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.



Som en del av en revision enligt god revisionssed, i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptiskt inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaper. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 28 maj 2018

Winthers Revisionsbyrå AB

Ragnar Santesson
Auktoriserad revisor