

## Delårsrapport januari – juni 2018

Januari-juni 2018

- Totala intäkter: 32 (20) mkr
- Rörelseresultat: 4 (-2) mkr
- Resultatandel från intressebolag 7 (6) mkr
- Periodens resultat: 11 (4) mkr
- Resultat per aktie: 0,36 (0,12)

	2018						Jan-Jun 2017	
	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	TOTAL	TOTAL
<b>Total produktion, fat</b>								
Basjkirien	14 155	12 731	13 622	13 123	13 498	12 614	79 744	76 910
Komi	31 186	29 726	30 300	30 244	27 300	24 086	172 843	173 405
<b>Summa fat</b>	<b>45 341</b>	<b>42 457</b>	<b>43 922</b>	<b>43 367</b>	<b>40 799</b>	<b>36 700</b>	<b>252 587</b>	<b>250 315</b>
<b>Genomsnitt per dag, fat</b>								
Basjkirien	457	455	439	437	435	420	441	425
Komi	1 006	1 062	977	1 008	881	803	955	958
<b>Summa fat per dag</b>	<b>1 463</b>	<b>1 517</b>	<b>1 417</b>	<b>1 446</b>	<b>1 316</b>	<b>1 223</b>	<b>1 396</b>	<b>1 383</b>

### VD' s kommentar

Bäste aktieägare,

Det är med glädje jag kan presentera resultatet för det första halvåret 2018. Bolagets fokus på verksamheten fortsätter att generera uppmuntrande resultat. Våra medarbetares ansträngningar tillsammans med fördelaktiga marknadsförutsättningar resulterade i högre intäkter och ett ökande positivt kassaflöde. Borr- och frackingprogrammet i Komi tillförde cirka 1 000 fat olja i linje med målsättningarna, det aktiva arbetet med de befintliga brunnarna i Basjkirien har bromsat upp den naturliga produktionsnedgången som alla oljekällor utsätts för. Vi har nyligen avslutat fracking av två brunnar på Ayazovskoye och kommer offentliggöra resultaten så snart brunnarna har rengjorts samt flödena stabiliserats. Ansträngningar att öka produktionen och lönsamheten i båda regionerna kommer att fortsätta och vi kommer också utforska affärsmöjligheter som kan öka aktieägarvärdet.

Pavel Tetyakov, VD

## Finansiell information januari - december 2018

Den finansiella informationen för koncernen i denna delårsrapport har upprättats i enlighet med samma redovisningsprinciper, dvs IFRS, som tillämpades för räkenskapsåret 2017 och såsom de beskrivits i årsredovisningen för 2017.

### Finansiell utveckling, koncernen

Intäkter under januari – juni 2018 uppgick till 31 592 (20 479) tkr. Rörelsekostnaderna uppgick till -27 109 (-22 731) tkr och bolaget redovisar ett rörelseresultat på 4 485 (-2 252) tkr. Det genomsnittliga priset på Brentolja uppgick under perioden till 71 USD per fat jämfört med 51 USD per fat samma period 2016. Det högre priset tillsammans med stabila volymer innebar högre intäkter såväl som högre produktionskostnader 2018.

Under perioden har Petrosibir, utöver försäljning av egen producerad olja, även köpt olja för återförsäljning. Bruttointäkten från oljetrading uppgick till 8 342 tkr och inköpskostnaden uppgick till -7 983 tkr, dvs ett nettoresultat på 359 tkr. Nettobeloppet redovisas som en del av intäkterna.

Exklusive produktionskostnader, som är beroende av världsmarknadspriset på olja samt produktionsvolymerna, uppgick rörelsekostnaderna till -14 090 tkr under perioden jämfört med -13 786 tkr samma period föregående år. Rörelsekostnaderna är således stabila både i Ryssland och Sverige. Det förbättrade rörelseresultatet är en följd av högre oljepriser, bättre netback och fortsatt strikt kostnadskontroll i koncernen.

Petrosibirs andel av nettoresultatet i intressebolaget Ripiano Holdings uppgick till 6 970 (6 055) tkr för perioden januari – juni 2018.

Finansiella anläggningstillgångar, 137 mkr jämfört med 118 mkr den 31 December 2017, avser intresseandelen i Ripiano och det högre värdet är en följd av Petrosibirs andel av Ripianos nettoresultat samt en starkare dollar mot kronan.

Koncernens likvida medel per den 30 juni 2018 uppgick till 24 305 tkr jämfört med 13 980 tkr den 31 december 2018. Bolagets kassaflöde under perioden uppgick till +10 325 tkr. Under perioden har investeringarna varit begränsade.

Eget kapital per aktie uppgick per den 30 juni 2018 till 10,18 kronor.

### Basjkirien

#### Januari - juni 2018

Intäkterna i perioden uppgick till 31 592 (20 470) tkr och rörelsekostnaderna uppgick till -24 316 (-19 425) tkr och rörelseresultatet till 7 276 (1 045) tkr. Rörelsemarginalen uppgick till 23% (5%).

Under perioden uppgick det genomsnittliga priset på Brentolja till 71 USD per fat jämfört med 51 USD per fat samma period föregående år. I Basjkirien producerades 79 744 (76 910) fat olja under januari – juni 2018 och såldes 83 490 (76 735) fat av egenproducerad olja.

Nedan framgår resultaträkningarna för verksamheten i Basjkirien för perioderna januari – juni 2018 och 2017. Belopp i tkr.

<b>Basjkirien</b>	<b>Jan - Jun</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Intäkter egen produktion	31 233	20 470
Intäkter oljetrading, netto	359	0
Råvaror och förnödenheter	-13 567	-9 281
Övriga rörelsekostnader	-10 749	-10 144
<b>Rörelseresultat</b>	<b>7 276</b>	<b>1 045</b>
<b>Rörelsemarginal</b>	<b>23%</b>	<b>5%</b>

Under det första halvåret 2018 fortsatte bolaget sitt arbete med att stabilisera produktionen genom optimering av pumpar och vatteninjektion för att upprätthålla trycket i reservoaren. En ny kolvpump kommer ersätta den komplexa och mindre effektiva nedsänkingsbara pumpen (ESP) i september 2018.

Den gamla sovjetiska brunn #54 på Ayazovskoye återöppnades i det fjärde kvartalet 2017 och producerade cirka 20 fat per dag under 2018. Bolaget beslutade att fracka brunn #54 tillsammans med #9. Frackingen utfördes i mitten av augusti 2018, och resultaten kommer offentliggöras när brunnarna rengjorts samt flödena stabiliserats.

Under 2018 har bolaget inlett oljetrading för att kunna utnyttja hela den avtalade mängden olja som kan säljas in i Transnefts pipeline. Tradingen genererade cirka 1 USD per fat i nettovinst eller totalt 359 tkr för perioden januari – juni 2018.

## **Komi**

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

### **Januari - juni 2018**

Intäkterna under perioden uppgick till 185 003 (149 358) tkr och rörelsekostnaderna till -169 958 (-137 967) tkr vilket resulterade i ett rörelseresultat på 16 045 (11 391) tkr motsvarande en rörelsemarginal på 9% (8%). Petrosibirs 49%-iga andel av rörelseresultatet uppgår till 7 862 (5 582) tkr. Under perioden har exportandelen av den totala försäljningen varit stabil på cirka 85-90%. Detta i kombination med ett högre oljepris och ungefär samma produktionsvolym jämfört med samma period föregående år innebar högre intäkter. Högre oljepriser innebär också högre exportskatter och högre produktionsskatter, vilket förklarar de högre rörelsekostnaderna jämfört med samma period föregående år. Verksamheten i Komi uppvisar en stabil rörelsemarginal.

Ripiano Holdings nettoresultat uppgick för perioden januari – juni 2018 till 14 224 (12 357) tkr och Petrosibirs andel av nettoresultatet motsvarar 6 970 (6 055) tkr.

Produktionen januari – juni 2018 uppgick till 172 843 (173 405) fat olja vilket motsvarar en genomsnittlig dagsproduktion på 955 (958) fat.

Nedan framgår resultaträkningarna januari – juni 2018 och 2017 för verksamheten i Komi, belopp i tkr.

Komi	Jan - Jun	
	2018	2017
Intäkter	185 003	149 358
Råvaror och förnödenheter	-109 643	-87 022
Övriga rörelsekostnader	-59 315	-50 945
<b>Rörelseresultat</b>	<b>16 045</b>	<b>11 391</b>
<b>Rörelsemarginal</b>	<b>9%</b>	<b>8%</b>
<b>Petrosibirs andel av rörelseresultat, 49%</b>	<b>7 862</b>	<b>5 582</b>

Den första delen av borrhoprogrammet på Sosnovskoye-fältet avslutades under första halvåret 2018. Efter fracking av de borrhade brunnarna uppgick den ackumulerade produktionen till ett genomsnitt av 980 fat olja per dag. Ytterligare bormöjligheter på Sosnovskoye och Dinyu-Savinborskoye utvärderas för 2019.

Produktionen på Dinyu-Savinborskoye har sedan slutet av 2017 haft en negativ utveckling på grund av en ökad vattenandel i den olja som pumpas upp i brunnarna #30 och #63. Vattenandelen mer än fördubblades till 42% respektive 36%. Workovers för att bromsa upp ökningen av vattenandelen i oljan och vatteninjektion för att öka trycket i reservoaren planeras till andra halvan av 2018.

Bolaget fortsätter att utveckla nya infrastrukturprojekt såsom ökning av kapaciteten i oljehantering på Sosnovskoye och byggandet av pipelines från Sosnovskoye och Yuzhno-Tebuksokoye i syfte att sänka transportkostnaderna. Ytterligare gasgeneratorer planeras dessutom installeras under 2018 – 2019 för att öka elproduktionen dels för eget bruk men också för att sälja externt.

## Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

I augusti 2018 fastställdes ändringar i skattelagstiftningen och exportskatterna avseende oljeindustrin i Ryssland. Under 2019 – 2023 kommer exportskatterna gradvis att sänkas och produktionsskatterna gradvis att höjas. Ledningen utvärderar för närvarande effekterna som dessa ändringar kommer att ha både på verksamheten i Basjkiren och Komi.

## Risker och osäkerhetsfaktorer

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

Informationen lämnades för offentliggörande den 24 augusti 2018 kl. 08.30.

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

*För mer information, vänligen kontakta:*

Pavel Tetyakov, VD, +46 8 407 1850

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

Petrosibir AB

Organisationsnummer: 556468-1491

Hovslagargatan 5B

SE-111 48 Stockholm

Tel: +46 8 407 18 50

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

## Fakta om Petrosibir

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

## Petrosibirs prospekterings- och produktionsportfölj

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

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

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

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

På grund av avrundningar summerar inte alltid kolumnerna i tabellen

## Not till reserv- och resursbedömningen

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

Resurser har en lägre sannolikhet för utvinning än reserver.

**KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG**

tkr	jan-jun 2018	jan-jun 2017	jan-dec 2017
<b>Intäkter</b>	<b>31 592</b>	<b>20 479</b>	<b>42 946</b>
Råvaror och förnödenheter	-13 567	-9 281	-19 973
Personalkostnader	-3 877	-3 889	-6 912
Övriga externa kostnader	-7 868	-7 473	-14 190
Av- och nedskrivningar	-1 795	-2 088	-3 685
<b>Rörelsens kostnader</b>	<b>-27 107</b>	<b>-22 731</b>	<b>-44 760</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>4 485</b>	<b>-2 252</b>	<b>-1 814</b>
Finansiella intäkter	483	144	481
Finansiella kostnader	-28	-135	7 427
Nettoresultat från andel i intressebolag	6 970	6 055	-314
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>7 425</b>	<b>6 064</b>	<b>7 594</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>11 910</b>	<b>3 812</b>	<b>5 781</b>
Skatt	-1 153	-196	-270
<b>Periodens resultat</b>	<b>10 757</b>	<b>3 616</b>	<b>5 511</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>			
Valutakursdifferenser	15 625	-23 177	-27 815
<b><i>Totala poster som kan omföras eller har omförts till periodens resultat</i></b>	<b>15 625</b>	<b>-23 177</b>	<b>-27 815</b>
<b>Övrigt totalresultat för perioden</b>	<b>26 382</b>	<b>-19 561</b>	<b>-22 305</b>
Resultat per aktie	0,36	0,12	0,19
Genomsnittligt antal aktier	29 773 862	29 773 862	29 773 862

**KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG**

tkr	<b>30-jun 2018</b>	<b>30-jun 2017</b>	<b>31-dec 2017</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Prospekterings- och utvärderingstillgångar	48 772	48 598	48 709
Olje- och gastillgångar	113 865	116 190	116 421
Övriga anläggningstillgångar	2 955	3 310	3 223
Andel i intressebolag	137 075	117 635	114 217
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>302 667</b>	<b>285 733</b>	<b>282 570</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	524	230	1 589
Kortfristiga fordringar	749	2 532	1 136
Likvida medel	24 305	11 315	13 980
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>25 578</b>	<b>14 077</b>	<b>16 705</b>
<b>Summa TILLGÅNGAR</b>	<b>328 245</b>	<b>299 810</b>	<b>299 275</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Summa eget kapital</b>	<b>303 249</b>	<b>279 610</b>	<b>276 867</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Uppskjuten skatteskuld	14 292	13 187	13 296
Övriga avsättningar	663	625	637
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>14 955</b>	<b>13 812</b>	<b>13 933</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	2 145	795	1 334
Övriga skulder	7 896	5 593	7 141
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>10 041</b>	<b>6 388</b>	<b>8 475</b>
<b>Summa SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>328 245</b>	<b>299 810</b>	<b>299 275</b>



**KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG**

	jan-jun 2018	jan-jun 2017	jan-dec 2017
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Före förändring av rörelsekapitalet	8 048	-19	2 335
Förändring av rörelsekapitalet	2 775	-4 298	-2 809
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>10 823</b>	<b>-4 317</b>	<b>-474</b>
Investeringar i olje- och gastillgångar	-572	0	-1 235
Investeringar i prospekterings- och utvärderingstillgångar	-34	0	-7
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-606</b>	<b>0</b>	<b>-1 242</b>
<b>Kassaflöde från den finansieringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>10 217</b>	<b>-4 317</b>	<b>-1 716</b>
<b>Likvida medel vid periodens ingång</b>	<b>13 981</b>	<b>16 139</b>	<b>16 139</b>
Periodens kassaflöde	10 217	-4 317	-1 716
Kursdifferens i likvida medel	107	-507	-443
<b>Likvida medel vid periodens utgång</b>	<b>24 305</b>	<b>11 315</b>	<b>13 980</b>

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

tkr	2018	2017
<b>Ingående balans 1 januari</b>	<b>276 867</b>	<b>299 171</b>
Summa totalresultat för perioden	26 382	-19 561
<b>Utgående balans 30 juni</b>	<b>303 249</b>	<b>279 610</b>

## Noter till de finansiella rapporterna

### Not 1. Företagsinformation

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

### Not 2. Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 och den svenska Årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har, i likhet med årsbokslutet för 2017, upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU och den svenska Årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering, RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Under perioden har samma redovisningsprinciper tillämpats som för räkenskapsåret 2017 och såsom de har beskrivits i årsredovisningen för 2017. Inga nya eller omarbetade standarder, tolkningar eller tillägg beslutade av EU har haft någon effekt på koncernen.

Delårsrapporten innehåller inte all den information och de upplysningar som återfinns i årsredovisningen och delårsrapporten bör därför läsas tillsammans med årsredovisningen för 2017.

### Not 3. Verkligt värde

Finansiella instrument klassificeras i följande kategorier:

	<b>30 jun 2018</b>	<b>31 dec 2017</b>
Låne- och kundfordringar	24 305	14 366
Finansiella anläggningstillgångar	137 075	114 217
<b>Summa tillgångar</b>	<b>161 380</b>	<b>128 583</b>
Andra finansiella skulder	2 145	1 334
<b>Summa skulder</b>	<b>2 145</b>	<b>1 334</b>

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

### Not 4. Finansiella anläggningstillgångar

Som finansiella anläggningstillgångar redovisas andel i intresseföretag 137 mkr vilket avser posten i Ripiano Holding.

### Not 5. Transaktioner med närstående

Det har inte förekommit några transaktioner med närstående.