

**ÅRSREDOVISNING 2018**

**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 en oljeverksamhet i Komi, en republik i den ryska federationen. Innehavet förvärvades i slutet av 2015. 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 2018 producerade bolaget cirka 155 000 fat olja i Basjkirien jämfört med cirka 158 000 fat året innan. Produktionen motsvarar en genomsnittlig produktion på 425 (434) fat per dag. Produktionen har hållits på en stabil nivå under året vilket är ett resultat av ett aktivt arbete med olika typer av workovers på brunnarna, inklusive optimering av trycket via vatteninjektion och optimering och byte av pumpsystem samt fracking. På brunnarna #9 och #54 genomfördes fracking.

I det fjärde kvartalet 2018 återöppnades framgångsrikt brunn #141 på Aysky-fältet. Brunnen borrades ursprungligen 1971 under Sovjet-tiden men övergavs då på grund av operationella problem. Brunnen producerade cirka 150 fat vid återöppnandet vilket tillåter att bolaget kan registrera en reservrapport för den nya oljetillfyndigheten. Efter myndigheternas godkännande av reservrapporten kommer bolaget att ansöka om en produktionslicens för fyndigheten på Aysky.

Bolaget har under året inlett så kallad oljetrading, dvs försäljning av icke egenproducerad råolja, vilket gav ett positivt bidrag till resultatet.

Den 31 december 2018 löpte prospekteringslicensen avseende den södra delen av Rustamovskoye ut och bolaget beslöt att inte ansöka om förlängning.

### Politiska situationen i Ryssland

Verksamheter 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 22 mkr (14). Soliditeten uppgick till 93 procent (93). Koncernens eget kapital uppgick till 279 mkr (277), vilket motsvarade 9,37 kr (9,30) per aktie.

## Resultatet

De totala intäkterna för perioden januari – december 2018 uppgick till 63 mkr (43) varav 61 mkr (43) avser intäkter från försäljning av egenproducerad olja i Ryssland. Försäljningen av egenproducerad olja under 2018 uppgick till totalt cirka 158 521 fat (156 344). Under 2018 uppgick produktionen i Basjkirien till 154 996 fat (158 344). Den genomsnittliga produktionen per dag uppgick till 425 fat (434). Under året har ett antal olika produktionsstimulerande åtgärder genomförts i syfte att motverka den naturliga produktionsnedgång som alla brunnar utsätts för när olja utvinns. Under 2018 inledde bolaget även återförsäljning av råolja, så kallad trading. Bruttointäkterna från oljetrading uppgick till 20 mkr (0) och kostnaderna till 19 mkr (0), dvs ett netto på 1,5 mkr (0). Bolaget redovisar oljetradingen netto i resultaträkningen.

Rörelsekostnaderna under 2018 uppgick till -61 mkr (-45) och innehåller produktions-skatter som är avhängiga producerade volymer samt världsmarknadspriset på råolja. Bolagets något lägre volymer motverkades av ett högre oljepris vilket resulterade i högre produktions-skatter jämfört med 2017. Rörelsekostnaderna inkluderar också en utrangering / nedskrivning av kvarvarande aktiverade kostnader hänförliga till prospekteringslicensen på den södra delen av Rustamovskoye med -8 mkr (0). Prospekteringslicensen löpte ut den 31 december 2018 och bolaget beslöt att inte ansöka om förlängning. Exklusive produktions-skatterna och nedskrivningen uppgick rörelsekostnaderna till -27 mkr (-26), dvs något högre jämfört med 2017. Ökningen tillskrivs workovers samt återöppnandet av brunn #141 på Aysky. Brunnen borrades ursprungligen under sovjettiden.

Årets rörelseresultat uppgick till 2 mkr (-2) och justerat för nedskrivningen uppgick det till 9 mkr (-2). Kostnadsbesparingsprogrammet som inleddes i slutet av 2016 har nu fått full effekt och den ryska verksamheten i Basjkirien täcker inte bara sina egna kostnader utan även bolagets centrala kostnader.

Årets resultat före skatt uppgick till 8 mkr (6). Finansnettot innehåller Petrosibirs andel av nettoresultatet i intressebolag (Ripiano) 7 mkr (7) samt nedskrivning av innehavet i Ripiano i samband med omklassificering -2 (0), se nedan under Komi. Årets resultat efter skatt uppgick till 7 mkr (6).

## Kassaflöde

Koncernens kassaflöde under 2018 uppgick till 10 (-2) mkr. Kostnadsbesparingsprogrammet samt begränsade investeringar i oljeverksamheten förbättrade kassaflödet jämfört med föregående år. De workovers som genomförts under året har belastat resultaträkningen och ingår således i kassaflödet från den löpande verksamheten som netto uppgick till 14 (-0,5) mkr under året. Aktiverade investeringar under året uppgår till -4 (-1) mkr och redovisas under kassaflöde från investeringsverksamheten. Likvida medel uppgick vid utgången av året till 22 (14) mkr.

## Komi

### **Redovisning av Ripiano Holdings Ltd**

Petrosibir äger 49% av aktierna i Ripiano Holdings Ltd ("Ripiano") som i sin tur äger 100% av två rörelsedrivande bolag i Komi i Ryssland. De rörelsedrivande bolagen är Dinyu (ägt till 100% av Ripiano) samt CNPSEI (ägt till 99% av Dinyu och till 1% av Ripiano). Petrosibir har historiskt redovisat innehavet i Ripiano enligt den så kallade kapitalandelsmetoden vilket innebär att Petrosibirs andel av Ripianos nettoresultat har inkluderats i resultaträkningen och ökat (vid vinst) eller minskat (vid förlust) värdet av innehavet i balansräkningen. Vissa händelser, beskrivna nedan, har emellertid inneburit att ledningen och styrelsen i Petrosibir kommit fram till att Petrosibir inte längre har ett betydande inflytande över Ripiano och att kapitalandelsmetoden därmed inte längre kan tillämpas. Från och med den 1 november 2018 upphörde Petrosibir att redovisa innehavet i Ripiano enligt

kapitalandelsmetoden och har omklassificerat innehavet till finansiell tillgång till verkligt värde i balansräkningen i enlighet med IAS 28 punkt 22. I samband med omklassificeringen har en nedskrivning om 2 mkr redovisats. Se också not 3 för effekterna av denna redovisningsändring.

Majoritetsaktieägaren som äger 51% av aktierna i Ripiano är ett cypriotiskt holdingbolag vid namn 1 Oil Holdings Ltd ("1 Oil"). 1 Oil äger också andra bolag inom olje- och gassektorn i Ryssland. I november 2018 ingick ett av dessa bolag, Pechoraneftegas CJSC ("PNG"), ett betydande låneavtal med en stor rysk bank. I samband med detta undertecknade CNPSEI ett garantiavtal med den ryska banken, dvs man garanterade lånet som PNG tagit upp. En del av lånebeloppet överfördes därefter från PNG till CNPSEI, enligt ett låneavtal på liknande villkor. CNPSEI använde lånebeloppet (i) till att refinansiera ett befintligt banklån, samt (ii) till att förvärva en option från samma bank som lämnat lånet. Optionen ger CNPSEI rätten, men inte skyldigheten, att sälja en viss mängd olja till ett bestämt pris under en tre-årsperiod. Lånet till CNPSEI uppgick till cirka 80 mkr och förfaller i april 2020. Petrosibir har krävt att få ta del av fullständig dokumentation och förklaring till transaktionerna men bara erhållit delar av detta. Petrosibir anser också att transaktionerna är med närstående parter och därför skulle ha godkänts av Petrosibir som minoritetsägare.

I februari 2019 initierade 1 Oil ytterligare transaktioner som Petrosibir har motsatt sig. Ett nytt väsentligt låneavtal har ingåtts av PNG med samma stora ryska bank. Som säkerhet för lånet har Dinyu pantsatt sina 99% av aktierna i CNPSEI samt undertecknat ett garantiavtal med banken avseende lånet. Dessutom har Ripiano pantsatt sina 1% av aktierna i CNPSEI och CNPSEI är således pantsatt till 100%. 1 Oil har också pantsatt sina 51% av aktierna i Ripiano samt genomfört ett antal ytterligare arrangemang som säkerhet för lånet. Efter att den lokala styrelseledamoten i Ripiano utsett två oberoende styrelseledamöter har, såvitt Petrosibir känner till, transaktionerna genomförts i april 2019. De nya styrelseledamöterna i Ripiano har inte besvarat frågor som Petrosibir framfört och inte heller diskuterat situationen med Petrosibir innan man godkände transaktionerna. I slutet av mars 2019 erhöll CNPSEI ett krav på förtida återbetalning av lånet från PNG. Petrosibir har ingen information om kravet på återbetalning har verkställts.

Petrosibir har försökt övertyga styrelsen i Ripiano att inte godkänna transaktionerna innan de fått all information och har parallellt också försökt initiera förhandlingar med representanter för 1 Oil för att försöka lösa den uppkomna situationen. Det finns en risk att PNG som är närstående till 1 Oil, som har ingått de betydande låneavtalen med den ryska banken, inte kommer att kunna klara sina åtaganden i enlighet med låneavtalen.

I och med den ändrade redovisningen av Ripiano har Petrosibir inkluderat sin andel av Ripiano's nettoresultat för perioden januari – oktober 2018. Resultatet som har inkluderats har uppskattats utifrån helårsresultatet för Ripiano. Petrosibirs andel av nettoresultat uppgick till 7 mkr (7).

Det borrhoprogram om sex nya brunnar som inleddes under 2017 avslutades under 2018 med fracking av de brunnar som inte tidigare genomgått fracking.

### **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 31 (31) 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 2018 valdes en styrelse bestående av Richard Cowie (ordförande), Stefano Germani, Maxim Korobov, Timofei Kotenev och David Sturt. Under räkenskapsåret 2018 har styrelsen haft 8 styrelsemöten. Därutöver har styrelsen haft löpande kontakt om bolagets verksamhet och utveckling.

## Framtida utveckling

Bolaget avser att på kort sikt erhålla en produktionslicens, anlägga grundläggande infrastruktur samt inleda produktion på det nyupptäckta fältet på Aysky. Produktionen kommer bidra till att kompensera för den naturliga produktionsnedgången på Ayazovskoye. Samtidigt kommer bolaget fortsätta med produktionsstimulerande åtgärder för att hålla produktionen på en stabil nivå på Ayazovskoye. Åtgärder som omfattar aktiv översyn av pumparna, vatteninjektion samt undersökning och utnyttjande av nya metoder för att stimulera flödena.

På lång sikt avser bolaget att utvärdera olika möjligheter att använda tillgängliga resurser på Aysky och Suyanovskoye. Detta inkluderar bland annat nya seismiska undersökningar och utvärdering av bormöjligheter. Samtidigt kommer bolaget att aktivt söka nya möjligheter att förvärva och utveckla nya licensområden självt eller i samarbete med partners, liksom nya tillgångar inom olje- och gassektorn i Ryssland.

## 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 29 mars 2019.

	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	314 915	5 914 212	20,9%	24,7%
Euroclear Bank S.A/N.V, W8-IMY	296 875	1 331 174	5,5%	11,7%
LGT Bank Ltd, Liechtenstein	0	1 675 102	5,6%	4,6%
Avanza Pension	0	1 629 109	5,5%	4,4%
Mexor i Skellefteå AB	0	1 086 028	3,6%	3,0%
Skandinaviska Enskilda Banken S.A.	0	826 731	2,8%	2,3%
Credit Suisse AG, Zurich	0	645 590	2,2%	1,8%
SIX SIS AG, W8IMY	0	332 637	1,1%	0,9%
BNY Mellon New York	0	308 250	1,0%	0,8%
Bostadsrättsbyggarna	0	300 768	1,0%	0,8%
Övriga aktieägare	150 110	14 962 361	50,8%	44,9%
<b>Summa</b>	<b>761 900</b>	<b>29 011 962</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## Årsstämma

Årsstämma kommer att hållas den 28 maj 2019 på Scandic Anglais, Humlegårdsgatan 23 i Stockholm.

## Ekonomisk översikt

Koncernen	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Omsättning kvarvarande verksamhet, tkr	63 052	42 946	27 307	28 649	44 252	29 786
Omsättning avvecklad verksamhet, tkr	0	0	0	49 629	68 578	79 278
Omsättning totalt, tkr	63 052	42 946	27 307	78 278	112 830	109 064
Rörelseresultat kvarvarande verksamhet, tkr	1 696	-1 813	-13 752	25 275	16 217	29 510
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet, kr	0,23	0,19	-0,09	-2,70	0,11	-1,09
Resultat per aktie avvecklad verksamhet, kr	0,00	0,00	0,00	-5,73	0,65	2,23
Eget kapital per aktie, kr	9,37	9,30	10,05	8,18	14,76	26,20
Soliditet, %	93	93	92	90	82	55

## 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. Under året fusionerades det helägda dotterbolaget Petrosibir Exploration AB med Petrosibir AB. Petrosibir AB övertog därmed alla tillgångar och skulder från dotterbolaget. Vid fusionen uppstod en så kallad fusionsvinst om cirka 17,3 mkr. Fusionsvinsten redovisas direkt i eget kapital. Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0 tkr (0). Resultatet efter skatt uppgick till 504 tkr (-8 067). Det egna kapitalet uppgick till 224 540 tkr (224 753).

## Förslag till vinstdisposition

### Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	221 592 207
Fond för verkligt värde	-16 604 101
Balanserat resultat	-161 756 881
Årets resultat	503 558

**Summa** **43 734 783**

Styrelsen föreslår att:

**I ny räkning balanseras** **43 734 783** 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	2018	2017
<b>Summa intäkter</b>	2	<b>63 052</b>	<b>42 946</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter		-27 668	-19 973
Övriga externa kostnader	5	-14 432	-12 810
Personalkostnader	4	-8 304	-8 291
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	9, 10	-3 226	-3 685
Utrangering / Nedskrivning olje- och gastillgångar	9	-7 726	0
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>-61 356</b>	<b>-44 759</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>1 696</b>	<b>-1 813</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Finansiella intäkter	6	1 241	481
Nettoreultat från andel i intressebolag	3	6 981	7 427
Rearesultat / Nedskrivningar av finansiella tillgångar	3	-1 972	0
Finansiella kostnader	7	-322	-314
<b>Summa finansiella poster</b>		<b>5 928</b>	<b>7 594</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>7 624</b>	<b>5 781</b>
Skatt	8	-873	-270
<b>Årets resultat</b>		<b>6 751</b>	<b>5 511</b>
<b>Årets resultat hänförligt till:</b>			
Moderbolagets ägare		6 751	5 511
<b>Övrigt totalresultat</b>			
Valutakursdifferenser	17	-4 576	-27 815
<b>Totala poster som kan omföras eller har omförts till periodens resultat</b>		<b>-4 576</b>	<b>-27 815</b>
<b>Summa totalresultat</b>		<b>2 175</b>	<b>-22 304</b>
<b>Summa totalresultat hänförligt till:</b>			
Moderbolagets ägare		2 175	-22 304
Innehav utan bestämmande inflytande		0	0
Resultat per aktie	23	0,23	0,19
Genomsnittligt antal aktier		29 773 862	29 773 862



## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

tkr	Not	2018	2017
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Prospekterings- och utvärderingstillgångar	9	41 779	48 709
Olje- och gastillgångar	9	102 909	116 421
Maskiner och inventarier	10	2 539	3 223
Andel i intresseföretag	3	0	114 217
Finansiella tillgångar som kan säljas	11	129 182	0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>276 410</b>	<b>282 570</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Färdiga varor och handelsvaror	12	471	1 589
Kund- och övriga fordringar	13	637	781
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		327	355
Likvida medel		22 033	13 980
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>23 468</b>	<b>16 705</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>299 878</b>	<b>299 275</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	16	180 807	180 807 <sup>1</sup>
Övrigt tillskjutet eget kapital		274 379	274 379 <sup>1</sup>
Reserver	17	-72 391	-67 815 <sup>1</sup>
Balanserat resultat inkl årets resultat		-103 753	-110 504 <sup>1</sup>
<b>Summa eget kapital hänförligt till aktieägarna</b>		<b>279 042</b>	<b>276 867<sup>1</sup></b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Uppskjuten skatt	8	12 761	13 296
Avsättningar	19	918	637
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>13 679</b>	<b>13 933</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		836	1 334
Skatteskulder		0	0
Övriga kortfristiga skulder	14	4 504	5 416
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	1 816	1 725
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>7 157</b>	<b>8 475</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>299 878</b>	<b>299 275<sup>1</sup></b>
Eventualförpliktelser	21	Se not	Se not

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående balans 2017-01-01</b>	<b>180 807</b>	<b>274 379</b>	<b>-40 000</b>	<b>-116 015</b>	<b>299 171</b>
<b>Totalresultat</b>					
Årets resultat				5 511	5 511
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Valutakursdifferenser			-27 815		-27 815
<b>Summa totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-27 815</b>	<b>5 511</b>	<b>-22 303</b>
<b>Utgående balans 2017-12-31</b>	<b>180 807</b>	<b>274 379</b>	<b>-67 815</b>	<b>-110 503</b>	<b>276 868</b>
<b>Ingående balans 2018-01-01</b>	<b>180 807</b>	<b>274 379</b>	<b>-67 815</b>	<b>-110 503</b>	<b>276 868</b>
<b>Totalresultat</b>					
Årets resultat				6 751	6 751
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Valutakursdifferenser			-4 576		-4 576
<b>Summa totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 576</b>	<b>6 751</b>	<b>2 175</b>
<b>Utgående balans 2018-12-31</b>	<b>180 807</b>	<b>274 379</b>	<b>-72 391</b>	<b>-103 753</b>	<b>279 042</b>

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

tkr	Not	2018	2017
<b>Kassaflöde från löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster		7 624	5 781
<b>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</b>			
Avskrivningar	9, 10	3 226	3 685
Utrangeringar / Nedskrivningar	9	7 726	0
Realisationsresultat andel i intressebolag	3	1 972	0
Resultatandel från intressebolag	3	-6 981	-7 427
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		824	296
Betald skatt		-171	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet</b>		<b>14 220</b>	<b>2 335</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</b>			
Ökning (-) / Minskning (+) av varulager		1 036	-1 891
Ökning (-) / Minskning (+) av kortfristiga fordringar		-236	-182
Ökning (+) / Minskning (-) av kortfristiga skulder		-1 030	-736
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>13 991</b>	<b>-474</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av prospekterings- och utvärderingstillgångar	9	0	-7
Förvärv av olje- och gastillgångar och maskiner och inventarier	9, 10	-4 034	-1 235
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-4 034</b>	<b>-1 242</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ÅRETS KASSAFLÖDE</b>		<b>9 957</b>	<b>-1 716</b>
Likvida medel vid årets ingång		13 981	16 139
Omräkningsdifferens i likvida medel		-1 905	-442
<b>Likvida medel vid årets utgång</b>		<b>22 033</b>	<b>13 981</b>
<b>Tilläggsupplysningar till kassaflöde</b>			
Följande delkomponenter ingår i likvida medel: Kassa och bank		22 033	13 981
Erhållna ränteintäkter		1 209	481
Erlagda räntekostnader		-54	-53

## RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

tkr	Not	2018	2017
Nettoomsättning	2	0	12
<b>Summa intäkter</b>		<b>0</b>	<b>12</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	5	-1 772	-8 201
Personalkostnader	4	-3 466	-3 513
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>-5 237</b>	<b>-11 714</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-5 237</b>	<b>-11 702</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>			
Ränteintäkter och liknande poster	6	7 073	4 924
Räntekostnader och liknande poster	7	-1 333	-1 069
Rearesultat / Nedskrivningar av finansiella tillgångar		0	-220
<b>Summa resultat från finansiella investeringar</b>		<b>5 741</b>	<b>3 635</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>504</b>	<b>-8 067</b>
Skatt	8	0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>504</b>	<b>-8 067</b>
<b>ÖVRIGT TOTALRESULTAT</b>			
<b>Årets resultat</b>		<b>504</b>	<b>-8 067</b>
Valutakursdifferenser		-17 990	3 545
<b>Summa totalresultat</b>		<b>-17 486</b>	<b>-4 522</b>

## BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

tkr	Not	2018	2017
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	26	126 600	179 567
Fordringar hos koncernföretag		126 137	79 401
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>252 736</b>	<b>258 968</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Fordringar hos koncernföretag		11 105	456
Övriga fordringar	13	35	154
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		327	355
<b>Summa korfristiga fordringar</b>		<b>11 468</b>	<b>965</b>
Kassa och bank		656	884
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>12 124</b>	<b>1 849</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>264 860</b>	<b>260 817</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	16		
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital		180 807	180 807
Summa bundet eget kapital		180 807	180 807
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond		287 209	287 209
Fond för verkligt värde/Omräkningsreserv		-16 604	1 386
Fusionsresultat		17 274	0
Balanserad vinst		-244 649	-236 582
Årets resultat		504	-8 067
Summa fritt eget kapital		43 733	43 946
<b>Summa eget kapital</b>		<b>224 540</b>	<b>224 753</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till koncernföretag		34 987	32 106
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>34 987</b>	<b>32 106</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		344	372
Övriga skulder	14	70	159
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	4 919	3 427
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>5 333</b>	<b>3 958</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>264 860</b>	<b>260 817</b>
<b>Poster inom linjen</b>			
Ställda säkerheter	21	Se not	Se not
Eventualförpliktelser	21	Se not	Se not

## FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL MODERBOLAGET

tkr	Aktie- kapital	Fusions- resultat	Överkurs- fond	Fond för verkligt värde / Omräknings- reserv	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående balans 2017-01-01</b>	<b>180 807</b>	<b>0</b>	<b>287 209</b>	<b>-2 159</b>	<b>-229 013</b>	<b>-7 569</b>	<b>229 275</b>
<b>Totalresultat</b>							
Årets resultat						-8 067	-8 067
Övrigt totalresultat				3 545			3 545
<b>Summa totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 545</b>	<b>0</b>	<b>-8 067</b>	<b>-4 522</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>							
Resultatdisposition					-7 569	7 569	0
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 569</b>	<b>7 569</b>	<b>0</b>
<b>Utgående balans 2017-12-31</b>	<b>180 807</b>	<b>0</b>	<b>287 209</b>	<b>1 386</b>	<b>-236 582</b>	<b>-8 067</b>	<b>224 753</b>
<b>Ingående balans 2018-01-01</b>	<b>180 807</b>	<b>0</b>	<b>287 209</b>	<b>1 386</b>	<b>-236 582</b>	<b>-8 067</b>	<b>224 753</b>
<b>Totalresultat</b>							
Årets resultat						504	504
Fusionsresultat		17 274					17 274
Övrigt totalresultat				-17 990			-17 990
<b>Summa totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>17 274</b>	<b>0</b>	<b>-17 990</b>	<b>0</b>	<b>504</b>	<b>-213</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>							
Resultatdisposition					-8 067	8 067	0
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-8 067</b>	<b>8 067</b>	<b>0</b>
<b>Utgående balans 2018-12-31</b>	<b>180 807</b>	<b>17 274</b>	<b>287 209</b>	<b>-16 604</b>	<b>-244 649</b>	<b>504</b>	<b>224 540</b>

## KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET

tkr	Note	2018	2017
<b>Kassaflöde från löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster		504	-8 067
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet</b>		<b>504</b>	<b>-8 067</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</b>			
Ökning (-) / Minskning (+) av kortfristiga fordringar		-6 847	5 447
Ökning (+) / Minskning (-) av kortfristiga skulder		1 116	-2 944
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-5 227</b>	<b>-5 564</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>			
Upptagna (+) / Återbetalda (-) lån från dotterföretag		4 999	-4 699
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>4 999</b>	<b>-4 699</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ÅRETS KASSAFLÖDE</b>		<b>-228</b>	<b>-10 263</b>
Likvida medel vid årets ingång		884	11 147
<b>Likvida medel vid årets utgång</b>		<b>656</b>	<b>884</b>
<b>Tilläggsupplysningar till kassaflöde</b>			
Erhållna ränteintäkter		20	4
Erlagda räntekostnader		-1	-1

## 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 Nybrogatan 34, Box 5216, 102 45 Stockholm. Bolagets aktie handlas OTC hos beQuoted under kortnamnet PSIB-B.

Styrelsen har den 30 april 2019 godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande. Koncernens rapport över totalresultat och finansiell ställning kommer att föreläggas årsstämman den 28 maj 2019 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 juridiska personer. 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 2018

Inga av de nya eller ändrade IFRS-standarder som Koncernen tillämpar från och med 1 januari 2018 har haft någon väsentlig effekt på koncernens redovisning.

#### *IFRS 9 Finansiella instrument*

Standarden innehåller nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument, en framåtblickande nedskrivningsmodell och förenklade förutsättningar för säkringsredovisning. Klassificering och värdering under IFRS 9 är baserade på den affärsmodell ett företag tillämpar för förvaltningen av finansiella tillgångar och egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från de finansiella tillgångarna. Övergången till IFRS 9 har inte påverkat bolaget i någon väsentlig omfattning sedan implementeringen 1 januari 2018 och några nedskrivningar vid övergången till IFRS 9 har inte redovisats. Framtida förlustreserver kommer att redovisas för alla finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

#### *IFRS 15 Intäkter från kontrakt med kunder*

Denna nya standard ersätter befintliga standarder och uttalanden om intäkter och är en principbaserad standard för samtliga branscher. Standarden utgår från en femstegsmodell för att identifiera hur intäkterna ska redovisas. Intäkter ska redovisas enligt modellen när kontrollen av varan eller tjänsten övergår till kunden över tid eller vid en tidpunkt. Redovisade intäkter ska avspegla förväntad ersättning och ersättning företaget har rätt till för överlåtande av varor och/eller tjänster till kunder. Koncernen har valt att tillämpa fullständig retroaktivitet i samband med övergången till IFRS 15. Övergången hade emellertid ingen påverkan på koncernens finansiella rapporter då koncernens intäkter härrör från försäljning av råolja där det enda prestationsåtagandet i stort utgörs av leverans av råoljan antingen direkt in i pipeline eller till raffinaderiers tankbilar och där betalning i allmänhet sker i direkt anslutning till leverans eller i förskott.

### Nya standarder som ännu inte börjat tillämpas

Följande standarder, tolkningar och ändringar var utfärdade men hade inte trätt i kraft per 31 december 2018 och har inte tillämpats av Koncernen.

#### *IFRS 16 Leasing*

Standarden träder i kraft 1 januari 2019 och är antagen av EU. Koncernen kommer att tillämpa standarden från ovanstående datum och kommer att tillämpa den förenklade metoden där ingen omräkning görs av informationen avseende jämförelseperioder i efterhand.

IFRS kommer få genomslag på nästan samtliga leasing och hyresavtal. Istället för att redovisa leasingavgiften som en rörelsekostnad kommer den redovisas som en nyttjanderättstillgång och en finansiell skuld. Vidare kommer en avskrivning på tillgången och en ränta på skulden beräknas och redovisas.

Koncernen kommer att redovisa övergången till den nya standarden med den förenklade metoden. Storleken på nyttjanderätten har värderats till att motsvara storleken på leasingskulden vid övergångstidpunkten. Nyttjanderättsperioden har fastställts med kunskap i efterhand om hur uppsägnings- och förlängningsklausuler har tillämpats. Nyttjanderättsavtal kortare än 12 månader eller som upphör inom 12 månader från övergångstidpunkten är klassificerade som korttidsavtal och ingår därmed inte i de redovisade nyttjanderätterna eller skulderna. I tillägg har också nyttjanderättsavtal understigande 5 000 USD klassificerats som lågvärdeavtal och ingår inte i de redovisade skulderna eller nyttjanderätterna.

KSEK	Utgående balans 31 dec 2018 före övergång till IFRS 16	Bedömda omklassificeringar till följd av övergång till IFRS 16	Bedömda justeringar vid övergång till IFRS 16	Bedömd justerad ingående balans 1 januari 2019
Nyttjanderätt	-	-	914	914
Långfristiga leasingskulder,	-	-	-	-
Kortfristiga leasingskulder,	-	-	914	914

#### *IFRIC 23 Osäkerhet i fråga om inkomstskattemässig behandling*

IFRIC 23 förtydligar hur aktuella skattefordringar och skulder ska redovisas och värderas när det föreligger osäkerhet kring den aktuella skattemässiga hanteringen. En osäker skattemässig hantering föreligger när det finns osäkerhet kring huruvida hanteringen kommer att godkännas av skattemyndigheten. Tolkningen förväntas inte medföra någon väsentlig påverkan på Petrosibirs finansiella rapporter.

Utöver ovanstående bedöms övriga ändringar och nyheter 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 rösträtterna. 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 realiserade vinster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Även realiserade 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.

## 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 parentes):

	Balansdags- kurs	Genomsnitts- kurs
100 rubler motsvarar i kr	12,91 (14,31)	13,88 (14,64)
1 euro motsvarar i kr	10,27 (9,85)	10,28 (9,63)
1 USD motsvarar i kr	8,97 (8,23)	8,69 (8,54)

## 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. Under 2018 har en omklassificering gjorts av aktier och andelar i företag där koncernen äger mer än 20 % av röster och kapital men ej har betydande inflytande till denna kategori. 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 verkligt värde, 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.

#### Oljetrading

Förutom försäljning av egen producerad olja säljer koncernen, med start under 2018, även olja producerad av andra. Koncernens prestationsåtagande består i att som ombud tillse att oljan levereras direkt från producent till kund. I transaktionerna kontrollerar koncernen inte råoljan. Intäkterna från oljetrading redovisas netto i koncernens rapport över totalresultat, dvs intäkten från kund reducerat för kostnaden för inköp från producent och eventuella övriga kostnader relaterade till transaktionen.

#### Produktionsskatter

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

#### Ränteintäkter

Ränteintäkter intäcksredovisas 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 ägande i intressebolag eller andra bolag

Koncernen äger andelar i intressebolag där majoritetsägandet innehas av en annan part. Ett minoritetsägande är alltid förknippat med risker och osäkerheter. Det finns en risk för att samarbetsavtal 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.

### 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 uppsamlingsystem, 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 borrhutrustning och tillhörande utrustning samt kvalificerad personal i de områden där sådan verksamhet bedrivs eller kommer att bedrivas. Koncernen kan också vid tillfällena bli beroende av tredje man, till exempel borrhutrustnings- och transportföretag, för att genomföra sin affärsplan. Brist på

borriggar 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 nys 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

Borring, 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 förvärvsmöjligheter. Detta kan innebära att koncernen inte kan uppfylla de arbetsförpliktelser som krävs enligt licensavtal 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 skatterevisorer 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

Valutakursvägningar 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 2018 försvagades den ryska rubeln med 10 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 (9) miljoner fat olja i Ryssland
- Framtida oljepris på världsmarknaden om USD 58 (USD 54) för 2019 (2018) och framåt

Det bokförda värdet på prospekterings- och utvärderingstillgångar, uppgår till cirka 42 (49) 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 egenproducerad råolja. Under 2018 har dotterbolaget i Ryssland även inlett försäljning av icke egenproducerad råolja, nedan rubricerat som oljetrading. Intäkterna från oljetradingen redovisas netto, dvs erhållna intäkter minus inköps- och försäljningskostnader.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
Försäljning råolja, egen produktion	61 512	42 934	0	0
Oljetrading	1 540	0	0	0
Försäljning av tjänster utanför koncernen	0	12	0	12
<b>Totala intäkter</b>	<b>63 052</b>	<b>42 946</b>	<b>0</b>	<b>12</b>

## 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	2018	2017
Per 1 januari	114 217	127 504
Andel av nettoresultat	6 981	7 427
Andel av övrigt totalresultat	-5 943	-2 478
Nedskrivning	-1 972	0
Omräkningsdifferenser	15 899	-18 236
Omklassificerat till Finansiella tillgångar	-129 182	0
<b>Per 31 december</b>	<b>0</b>	<b>114 217</b>

Som beskrivits i förvaltningsberättelsen har Petrosibir med start den 1 november 2018 upphört att redovisa innehavet i Ripiano som intressebolag. Det innebär att för 2018 ingår Petrosibirs andel av Ripiano's nettoresultat enbart för perioden 1 januari – 31 oktober. Petrosibirs andel av Ripiano-koncernens rapport över totalresultat för perioden 1 januari – 31 oktober 2018 respektive 1 januari – 31 december 2017 framgår av tabellen nedan, belopp i tkr.

	1 jan - 31 okt 2018	1 jan - 31 dec 2017
Intäkter	157 735	145 837
Produktions- och övriga externa kostnader	-150 689	-136 327
<b>Rörelseresultat</b>	<b>7 047</b>	<b>9 510</b>
Finansnetto	-325	-344
<b>Resultat före skatt</b>	<b>6 721</b>	<b>9 166</b>
Skatt	260	-1 739
<b>Nettoresultat</b>	<b>6 981</b>	<b>7 427</b>

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

## NOT 4

### Ersättning till personal och ledande befattningshavare under räkenskapsåret

	Grundlön /arvode	Rörlig ersättning	Övriga ersättningar	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Richard Cowie, ordförande	180	0	0	0	0	180
Stefano Germani, ledamot	120	0	0	0	0	120
Maksim Korobov	60	0	0	0	0	60
Timofei Kotenev, ledamot	120	0	0	0	0	120
David Sturt, ledamot	120	0	0	0	0	120
Nikolay Millionshchikov, VD och ledamot *	60	0	0	0	0	60
Pavel Tetyakov, VD	1 617	0	0	0	0	1 617
Övriga ledande befattningshavare, 1 st	1 093	0	0	0	204	1 297
<b>Totalt styrelse och företagsledning</b>	<b>3 371</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>204</b>	<b>3 575</b>

\* Styrelsearvode perioden 1/1-30/6.

### Ersättning till personal och ledande befattningshavare 2017

	Grundlön /arvode	Rörlig ersättning	Övriga ersättningar	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
<b>Totalt styrelse och företagsledning</b>	<b>3 637</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>203</b>	<b>3 840</b>

\* Avser ersättning som VD 1/1 14/7 2017 och som styrelseledamot 14/7 - 31/12 2017.

\*\* Avser perioden 14/7 - 31/12 2017.

## 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 2018 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

Verkställande direktören i bolaget erhöll en ersättning om 1 617 tkr under 2018. Verkställande direktören har ett avtal om ersättning i USD som uppgår till 15 000 USD per månad. I arvudet 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, förutom VD. 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 anställda	2018			2017		
	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor
Sverige*	2	2	0	2	2	0
Ryssland	29	22	7	29	22	7
<b>Summa</b>	<b>31</b>	<b>24</b>	<b>7</b>	<b>31</b>	<b>24</b>	<b>7</b>

<b>Löner och ersättningar samtliga anställda och styrelse (tkr) *</b>	<b>Koncernen</b>		<b>Moderbolaget</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ledande befattningshavare och styrelse	3 371	3 689	3 371	3 689
Pensionskostnader	204	203	204	203
Övriga anställda	3 813	3 805	0	43
Pensionskostnader	105	92	0	1
Sociala kostnader	1 472	1 154	551	229
<b>Summa</b>	<b>8 964</b>	<b>8 942</b>	<b>4 126</b>	<b>4 164</b>

Ersättning till styrelse ingår i övriga externa kostnader i resultaträkningen.

<b>Geografisk uppdelning (tkr)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Sverige	4 126	4 164
Ryssland	4 839	4 778
<b>Summa</b>	<b>8 964</b>	<b>8 942</b>

## NOT 5

## Ersättning till revisorer

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
<b>Winthers</b>				
Revisionsuppdrag	261	228	261	228
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0	0	0
Skatterådgivning	0	0	0	0
Övriga tjänster	0	2	0	2
<b>Summa Winthers</b>	<b>261</b>	<b>230</b>	<b>261</b>	<b>230</b>
<b>KPMG</b>				
Revisionsuppdrag	0	832	0	832
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0	0	0
Skatterådgivning	0	0	0	0
Övriga tjänster	0	0	0	0
<b>Summa KPMG</b>	<b>0</b>	<b>832</b>	<b>0</b>	<b>832</b>
<b>AO Auditsistema</b>				
Revisionsuppdrag	68	72	0	0
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0	0	0
Skatterådgivning	0	0	0	0
Övriga tjänster	0	0	0	0
<b>Summa Auditsistema</b>	<b>68</b>	<b>72</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>329</b>	<b>1 133</b>	<b>261</b>	<b>1 062</b>

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 2018 omvaldes Winthers Revisionsbyrå till nya revisorer för Petrosibir. Revisionsarvode har i bokslutet reserverats i enlighet med god redovisningssed.

Revisionsarvode till AO Audit Sistema avser revision av det ryska dotterbolaget.

## NOT 6

## Finansiella intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
Valutakursdifferenser	32	0	31	0
Ränteintäkter, koncern	0	0	7 022	4 920
Ränteintäkter, övriga *	1 209	481	20	4
<b>Summa</b>	<b>1 241</b>	<b>481</b>	<b>7 073</b>	<b>4 924</b>

\*Varav i koncernen erhållna räntor 1 209 (481) och i moderbolaget erhållna räntor 20 (4).

## NOT 7

## Finansiella kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
Valutakursdifferenser	-268	-261	0	-257
Räntekostnader, koncern	0	0	-1 332	-1 031
Räntekostnader, övriga *	-54	-53	-1	-1
<b>Summa</b>	<b>-322</b>	<b>-314</b>	<b>-1 333</b>	<b>-1 289</b>

\*Varav i koncernen erlagda räntor -54 (-53) och i moderbolaget erlagda räntor -1 (-1).

## NOT 8

## Inkomstskatt

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
Aktuell skatt	-362	-1	0	0
Uppskjuten skatt	-511	-269	0	0
<b>Summa</b>	<b>-873</b>	<b>-270</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Avstämning av periodens skatt</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Redovisat resultat före skatt	7 624	5 781	504	-8 067
Skatt enligt gällande skattesats	-2 750	-1 272	-111	1 775
Skillnad i skattesats i utländsk verksamhet	1 038	354	0	0
Ej skattepliktiga / ej avdragsgilla poster	-51	216	-1	-526
Skattepliktiga / Avdragsgilla poster som ej ingår i redovisat resultat	3 901	687	3 901	-780
Effekt av utnyttjade underskottsavdrag	167	254	0	0
Underskottsavdrag som inte redovisas	-3 178	-510	-3 790	-469
<b>Redovisad skatt</b>	<b>-873</b>	<b>-270</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Gällande skattesatser uppgår till 22 procent i Sverige för 2018, 21,4% för 2019 och 20,6% för 2021, 20 procent i Ryssland och 12,5 procent i Cypern. Den 31 december 2018 hade koncernen skattemässiga underskott om cirka 208 mkr (195). 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 43 mkr (42). I Sverige finns ingen begränsning för utnyttjande av underskottsavdrag medan det i Ryssland finns en 10-årsgräns och i Cypern en 5-årsgräns.

Koncernens uppskjutna skattefordringar och skulder är hänförliga till följande:

<b>Uppskjutna skattefordringar</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Aktiverade underskottsavdrag	<b>5 250</b>	<b>6 242</b>
<b>Uppskjutna skatteskulder</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Immateriella anläggningstillgångar	9 330	10 347
Materiella anläggningstillgångar	5 779	6 205
Aktiverad ränta	2 899	2 985
Övrigt	2	2
<b>Summa uppskjutna skatteskulder</b>	<b>18 010</b>	<b>19 538</b>
<b>Netto uppskjuten skatteskuld</b>	<b>12 761</b>	<b>13 297</b>

<b>Uppskjutna skatter 2018</b>	<b>Ingående balans</b>	<b>Redovisat i totalresultat</b>	<b>Omräkningsdifferens</b>	<b>Utgående balans</b>
Immateriella anläggningstillgångar	<b>10 347</b>	0	-1 016	<b>9 330</b>
Materiella anläggningstillgångar	<b>6 205</b>	185	-611	<b>5 779</b>
Aktiverad ränta	<b>2 985</b>	-86	0	<b>2 899</b>
Aktiverat underskottsavdrag	<b>-6 242</b>	412	580	<b>-5 250</b>
Övrigt	<b>2</b>	0	0	<b>2</b>
<b>Summa</b>	<b>13 297</b>	<b>512</b>	<b>-1 048</b>	<b>12 761</b>

<b>Uppskjutna skatter 2017</b>	<b>Ingående balans</b>	<b>Redovisat i totalresultat</b>	<b>Omräkningsdifferens</b>	<b>Utgående balans</b>
Immateriella anläggningstillgångar	<b>10 827</b>	0	-480	<b>10 347</b>
Materiella anläggningstillgångar	<b>5 360</b>	1 104	-260	<b>6 205</b>
Aktiverad ränta	<b>3 110</b>	-125	0	<b>2 985</b>
Aktiverat underskottsavdrag	<b>-5 801</b>	-714	273	<b>-6 242</b>
Övrigt	<b>3</b>	0	-1	<b>2</b>
<b>Summa</b>	<b>13 499</b>	<b>265</b>	<b>-467</b>	<b>13 297</b>



## NOT 9

## Prospekterings- och utvärderingstillgångar samt olje- och gastillgångar

	Koncernen	
	Prospekterings- och utvärderings- tillgångar	Olje- och gastillgångar
<b>Anskaffningsvärden</b>		
<b>Ackumulerade anskaffningsvärden 2017-01-01</b>	<b>52 700</b>	<b>137 534</b>
Nyanskaffningar	7	-11 857
Förskott Olje- och gastillgångar	-308	11 083
Omklassificeringar	884	-37
Omräkningsdifferenser	-2 419	-5 057
<b>Ackumulerade anskaffningsvärden 2017-12-31</b>	<b>50 864</b>	<b>131 666</b>
Nyanskaffningar	2 747	1 444
Utrangeringar	-4 939	-2 788
Omräkningsdifferenser	-4 857	-10 642
<b>Ackumulerade anskaffningsvärden 2018-12-31</b>	<b>43 816</b>	<b>119 680</b>
<b>Av- och nedskrivningar</b>		
<b>Ackumulerade avskrivningar 2017-01-01</b>	<b>-1 940</b>	<b>-12 571</b>
Avyttringar	0	3
Årets avskrivningar	-114	-3 024
Nedskrivningar	-195	0
Omräkningsdifferenser	93	347
<b>Ackumulerade avskrivningar 2017-12-31</b>	<b>-2 156</b>	<b>-15 245</b>
Avyttringar	0	0
Årets avskrivningar	-96	-2 590
Avyttringar / Utrangeringar	0	75
Omräkningsdifferenser	216	989
<b>Ackumulerade avskrivningar 2018-12-31</b>	<b>-2 037</b>	<b>-16 771</b>
<b>Netto bokfört värde:</b>		
<b>Per 2017-12-31</b>	<b>48 708</b>	<b>116 421</b>
<b>Per 2018-12-31</b>	<b>41 779</b>	<b>102 909</b>

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 (9) miljoner fat olja,
- Framtida oljepris på världsmarknaden 58 (54) USD per fat för 2019 (2018) och framåt:

De bokförda värdena av koncernens prospekterings- och utvärderingstillgångar uppgår till 42 (49) mkr.

De bokförda värdena av koncernens olje- och gastillgångar uppgår till 103 (116) 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 148 (168) mkr.

## NOT 10

## Maskiner och inventarier

	<u>Koncernen</u>
	Maskiner och inventarier
<b>Anskaffningsvärden</b>	
<b>Akkumulerade anskaffningsvärden 2017-01-01</b>	<b>3 746</b>
Nyanskaffningar	1 517
Avyttringar	-24
Omräkningsdifferenser	-206
<b>Akkumulerade anskaffningsvärden 2017-12-31</b>	<b>5 032</b>
Nyanskaffningar	159
Avyttringar	-158
Omräkningsdifferenser	-518
<b>Akkumulerade anskaffningsvärden 2018-12-31</b>	<b>4 515</b>
<b>Avskrivningar</b>	
<b>Akkumulerade avskrivningar 2017-01-01</b>	<b>-1 368</b>
Årets avskrivningar	-547
Avyttringar	24
Omräkningsdifferenser	81
<b>Akkumulerade avskrivningar 2017-12-31</b>	<b>-1 809</b>
Årets avskrivningar	-539
Avyttringar	140
Omräkningsdifferenser	231
<b>Akkumulerade avskrivningar 2018-12-31</b>	<b>-1 976</b>
<b>Netto bokfört värde:</b>	
<b>Per 2017-12-31</b>	<b>3 223</b>
<b>Per 2018-12-31</b>	<b>2 539</b>

## NOT 11

## Finansiella tillgångar

Förändring under året	Koncernen	
	2018	2017
Per 1 januari	0	0
Omklassificerat från Andel i intressebolag	129 182	0
<b>Per 31 december</b>	<b>129 182</b>	<b>0</b>

Som beskrivits förvaltningsberättelsen samt not 3 har andelen i intressebolag, dvs investeringen i Ripiano Holdings Ltd, omklassificerats till Finansiella tillgångar per den 1 november 2018.

## NOT 12

## Varulager

	Koncernen	
	2018	2017
Råolja	112	1 389
Övrigt	359	200
<b>Summa</b>	<b>471</b>	<b>1 589</b>

## NOT 13

## Kund- och övriga fordringar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
Mervärdeskattefordran	35	29	35	29
Kundfordringar	0	386	0	0
Förskottsbetalningar	543	147	0	0
Övriga fordringar	59	219	0	125
<b>Summa</b>	<b>637</b>	<b>781</b>	<b>35</b>	<b>154</b>

## NOT 14

## Övriga kortfristiga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
Källskatt	39	42	39	42
Lagstadgade arbetsgivaravgifter	76	78	76	78
Mervärdesskatt	2 064	1 657	0	0
Produktionsskatt	1 635	2 100	0	0
Övriga skatter	182	281	0	0
Förskott från kunder	449	1 219	0	0
Övrigt	59	40	-45	39
<b>Summa</b>	<b>4 504</b>	<b>5 417</b>	<b>70</b>	<b>159</b>

## NOT 15

## Upplupna kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
Räntekostnader	0	0	3 687	2 099
Revision	230	300	230	300
Upplupen lön, semester och sociala avgifter	1 105	828	583	498
Styrelsearvode, inkl sociala avgifter	368	527	368	527
Övrigt	113	70	51	3
<b>Summa</b>	<b>1 816</b>	<b>1 725</b>	<b>4 919</b>	<b>3 427</b>

## 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. Tidigare emitterade konvertibla skuldebrev eller upptagna lån har antingen konverterats till aktier eller återbetalts. Per balansdagen finns inga utestående lån i koncernen.

## Omräkningsdifferenser i eget kapital

Omräkningsdifferenser redovisade i övrigt totalresultat uppgår för 2018 till -4 576 (-27 815) och de ackumulerade omräkningsdifferenserna i eget kapital uppgår per den 31 december 2018 till -72 391 (-67 815) 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- differenser	Finansiella tillgångar som kan säljas	Totala reserver
<b>Ingående balans 2017-01-01</b>	<b>-40 000</b>	<b>0</b>	<b>-40 000</b>
Årets förändring	-27 815	0	-27 815
<b>Utgående balans 2017-12-31</b>	<b>-67 815</b>	<b>0</b>	<b>-67 815</b>
<b>Ingående balans 2018-01-01</b>	<b>-67 815</b>	<b>0</b>	<b>-67 815</b>
Årets förändring	-4 576	0	-4 576
<b>Utgående balans 2018-12-31</b>	<b>-72 391</b>	<b>0</b>	<b>-72 391</b>

## NOT 18

### Låneskulder

	Moderbolaget	
	2018	2017
<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	34 987	32 106
<i>Summa långfristiga låneskulder</i>	<i>34 987</i>	<i>32 106</i>
<b>Summa</b>	<b>34 987</b>	<b>32 106</b>

## NOT 19

## Avsättningar

	Koncernen	
	2018	2017
Reserv för återställningskostnader	918	637
<b>Summa</b>	<b>918</b>	<b>637</b>

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	
	2018	2017
Leasebetalningar inom 1 år	274	294
Leasebetalningar efter 1 och inom 3 år	548	867
Leasebetalningar efter 3 år	0	0
<b>Summa</b>	<b>822</b>	<b>1 161</b>

Leasingavgifter uppgick till 279 (294) tkr under 2018.

## 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 2018						
Kategori	Låne- och kundfordringar	Andra finansiella skulder	Finansiella tillgångar som kan säljas	Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde	Summa redovisat värde	
<b>Tillgångar</b>						
Likvida medel	22 033					22 033
<b>Summa tillgångar</b>	<b>22 033</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 033</b>
<b>Skulder</b>						
Leverantörsskulder		837				837
<b>Summa skulder</b>	<b>0</b>	<b>837</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>837</b>
Koncernen 2017						
Kategori	Låne- och kundfordringar	Andra finansiella skulder	Finansiella tillgångar som kan säljas	Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde	Summa redovisat värde	
<b>Tillgångar</b>						
Kundfordringar			386			386
Likvida medel	13 980					13 980
<b>Summa tillgångar</b>	<b>13 980</b>	<b>0</b>	<b>386</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 366</b>
<b>Skulder</b>						
Leverantörsskulder		1 334				1 334
<b>Summa skulder</b>	<b>0</b>	<b>1 334</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 334</b>

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 2018 eller 2017 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 2018					
	Mindre än 3 månader	Mellan 3 och 6 månader	Mellan 6 månader och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Leverantörsskulder och andra skulder	837	0	-	-	-	-
<b>Totalt</b>	<b>837</b>	<b>0</b>	-	-	-	-

  

	31 december 2017					
	Mindre än 3 månader	Mellan 3 och 6 månader	Mellan 6 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	-	-	-	-
<b>Totalt</b>	<b>1 334</b>	<b>0</b>	-	-	-	-

**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.

	2018	2017
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare (tkr)	6 751	5 511
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier	29 773 862	29 773 862
Resultat per aktie (kronor/aktie)	0,23	0,19

## NOT 24

## Händelser efter balansdagen

Den 1 januari 2019 trädde det nya ändrade beskattningssystemet för oljeindustrin i kraft i Ryssland. Ändringarna avser att reducera exportskatterna på olja till noll över en sexårsperiod och under samma period höja produktionsskatterna på olja. För att undvika omedelbara prisökningar på oljeprodukter mot slutkonsument har ett prisstopp införts på olika oljeprodukter, som till exempel bensin och diesel, till april 2019. På grund av osäkerheten i utvecklingen av oljepriserna relaterat till det ändrade skattesystemet kan Petrosibir för närvarande inte bedöma effekterna det kommer att ha på intäkterna. Petrosibir har emellertid vidtagit åtgärder för att mildra den potentiella effekten.

I februari 2019 godkände den statliga reservkommitteen bolagets reservrapport för den nya fyndigheten på Aysky-fältet om totalt 7,3 miljoner fat olja i C1 + C3 reserver (utvinningsbara).

För händelser avseende Ripiano Holdings Ltd hänvisas till förvaltningsberättelsen där både händelser under räkenskapsåret samt efter balansdagen beskrivits.

## 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 (0) 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

<b>Förändring under året</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Per 1 januari	179 567	187 696
Förvärv (erhållna vid fusion)	25 459	0
Avyttring (avgick vid fusion)	-78 426	0
Nedskrivning	0	-8 129
<b>Per 31 december</b>	<b>126 600</b>	<b>179 567</b>

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

Under året har det helägda dotterbolaget Petrosibir Exploration AB fusionerats in i Petrosibir AB, det bokförda värdet på aktierna redovisas som avyttring ovan. I samband med fusionen övertog Petrosibir AB aktierna i Novats Investments Ltd, det bokförda värdet på detta innehav redovisas som förvärv ovan.

Tabellen nedan utgör en specifikation av koncernens dotterföretag och intresseföretag per 2018-12-31. Sonoyta Ltd och Novats Investments Ltd ägs direkt medan, AO Ingeo Holding, OOO Ufa Petroleum samt Ripiano Holding Ltd ägs indirekt.

Dotterföretag	Säte	Andel i %	Eget kapital	Koncernens andel av	
				Årets resultat	Verksamhet
Novats Investments Ltd	Cypern	100	47 094	-2 491	Holdingbolag
AO Ingeo Holding	Ryssland	100	58 995	3 607	Prospektering och utvinning av olja och gas
OOO Company Ufa Petroleum	Ryssland	100	3 966	-369	Prospektering och utvinning av olja och gas
Sonoyta Ltd	Cypern	100	231 964	1 207	Holdingbolag
Ripiano Holding Ltd	Cypern	49	63 997	6 981	Holdingbolag

## NOT 27

### Vinstdisposition

#### Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	221 592 207
Fond för verkligt värde	-16 604 101
Balanserat resultat	-161 756 881
Årets resultat	503 558

**Summa** **43 734 783**

Styrelsen föreslår att:

**I ny räkning balanseras** **43 734 783** 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 maj 2019 för fastställelse.

Stockholm den 30 april 2019

Richard Cowie  
Ordförande

Stefano Germani

Maxim Korobov

Timofei Kotenev

David Sturt

Pavel Tetyakov  
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 7 maj 2019  
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 2018.

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 2018 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 2018 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 och koncernredovisningen 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. 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 misstag.

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 misstag, 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 misstag 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 misstag, 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 misstag, 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 och koncernens 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 och en koncern 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.
- Inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

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 2018 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 och koncernens 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 och koncernens 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 ersättningskyldighet 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 försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet 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 räkenskaperna. 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 överträdelse 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 7 maj 2019

Winthers Revisionsbyrå AB

Ragnar Santesson  
*Auktoriserad revisor*