

**ÅRSREDOVISNING 2020**

**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 Ayazovskoye och Ayskoye. Genom det 51% ägda dotterbolaget OOO Ufa Petroluem ägs licenserna Suyanovskoye och Aysky i Basjkirien, en republik i den ryska federationen. I Basjkirien utvinner bolaget olja sedan 2011.

Petrosibir äger också 49% i en oljeverksamhet i Komi, en republik i den ryska federationen. 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

I mars 2020 klassificerade Världshälsoorganisationen utbrottet av coronaviruset COVID-19 som en pandemi. Utbrottet och åtgärderna som vidtogs världen över för att bromsa smittspridningen orsakade stora osäkerheter på i stort samtliga världens marknader, inklusive oljemarknaden. Efterfrågan och pris på råolja sjönk inledningsvis kraftigt. Världens oljeproducenter minskade sin produktion dock inte tillräckligt för att hejda de lägre priserna. Oljepriset har delvis återhämtat sig och stängde året på USD 50 per fat. Petrosibir vidtog åtgärder för att minska riskerna för störningar i verksamheten på grund av restriktioner relaterade till COVID-19. De implementerade åtgärder säkerställde att verksamheten har kunnat bedrivas på ett säkert och stabilt sätt.

Under 2020 producerade bolaget cirka 117 000 fat olja i Basjkirien jämfört med cirka 126 000 fat året innan. Produktionen motsvarar en genomsnittlig produktion på 321 (344) fat per dag.

Bolagets oljetrading (försäljning av icke egenproducerad råolja) ökade i omfattning under året och lämnade ett större positivt bidrag till resultatet.

Bolaget ingick under året ett så kallat "farm out" avtal avseende licensområdet Suyanovskoye. I utbyte mot finansiering av borrhningarna av två prospekteringsbrunnar erhåller partnern en icke operationell andel på 49% i licensen. Petrosibir är således operatör av fältet. Vid slutet av 2020 flödade olja ur första av de två brunnarna.

Bland annat på grund av effekterna av pandemin, som påverkade oljepriset negativt, har bolaget skrivit ned värdet på innehavet i Ripiano Holdings Ltd med totalt cirka 55 mkr.

### 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 påverkas inte direkt av några av sanktionerna.

### Finansiell ställning

Koncernen hade per balansdagen likvida medel uppgående till 28 mkr (31). Soliditeten uppgick till 86 procent (91). Koncernens eget kapital uppgick till 206 mkr (306), vilket motsvarade 6,95 kr (10,28) per aktie.

## Resultatet

De totala intäkterna för perioden januari – december 2020 uppgick till 39 mkr (58) varav 31 mkr (52) avser intäkter från försäljning av egenproducerad olja i Ryssland. Det genomsnittliga priset på 1 fat Brent-olja uppgick under 2020 till 43 USD jämfört med 64 USD året innan. Försäljningen av egenproducerad olja under 2020 uppgick till totalt 117 344 fat (125 899). Under 2020 uppgick produktionen i Basjkirien till 117 326 fat (125 633). Den genomsnittliga produktionen per dag uppgick till 321 fat (344). Under året har ett antal olika produktionsstimulerande åtgärder genomförts i syfte att motverka den naturliga produktionsnedgång som alla brunnar utsätts för när olja utvinns. Bruttointäkterna från oljetradningen uppgick till 56 mkr (58) och kostnaderna till 48 mkr (52), dvs ett netto på 8,1 mkr (5,7). Bolaget redovisar oljetradningen netto i resultaträkningen.

Rörelsekostnaderna under 2020 uppgick till -40 mkr (-53) och innehåller produktionsskatter som är avhängiga producerade volymer samt världsmarknadspriset på råolja. Bolagets lägre volymer samt ett genomsnittligt lägre oljepris resulterade i lägre produktionsskatter jämfört med 2019. Exklusive produktionsskatterna uppgick rörelsekostnaderna till -25 mkr (-28), dvs lägre jämfört med 2019. De lägre kostnaderna är en följd av strikt kostnadskontroll över hela linjen i koncernen.

Årets rörelseresultat uppgick till -1 mkr (4).

Årets resultat efter skatt uppgick till 0 mkr (4).

Bolaget har under året skrivit ned innehavet i Ripiano Holdings Ltd. Som en följd av pandemin utförde Petrosibir nedskrivningsprövningar av oljetillgångarna i Basjkirien och Komi. Bolaget skrev ned tillgångarna i Komi (Ripiano) med 31 mkr vid halvårsskiftet 2020 och vid den årliga nedskrivningsprövningen per 31 december skrevs Komi ned med ytterligare 24 mkr, dvs totalt 55 mkr under året. Nedskrivningen redovisas i övrigt totalresultat.

Något nedskrivningsbehov har inte identifierat avseende oljetillgångarna i Basjkirien.

## Kassaflöde

Koncernens kassaflöde, exklusive kursdifferenser på likvida medel, uppgick under 2020 till 4 (6) mkr. Årets aktiveringar i olje-och gastillgångar avser i huvudsak borrningen av den första brunnen på Suyanovskoye. De workovers som genomförts har belastat resultaträkningen och ingår således i kassaflödet från den löpande verksamheten som netto uppgick till 2 (10) mkr under året. Aktiverade investeringar under året uppgår till -12 (-4) mkr och redovisas under kassaflöde från investeringsverksamheten. Likvida medel uppgick vid utgången av året till 28 (31) mkr.

## Komi

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). Från och med den 1 november 2018 upphörde Petrosibir att redovisa innehavet i Ripiano enligt kapitalandelsmetoden och omklassificerade innehavet till investeringar i eget kapitalinstrument i balansräkningen i enlighet med IAS 28 punkt 22. Bakgrunden till detta har beskrivits i tidigare årsredovisningar.

I Komi har man under perioden 2019 – 2020 borrar sex nya brunnar, av vilka fem har frackats framgångsrikt med ökning av produktionsnivåerna till som högst 1 625 fat per under första halvåret 2020. Nivåerna sjönk emellertid till 1 176 fat per dag under andra halvåret 2020. Efter svagare produktion i några av de senast borrade och frackade brunnarna genomfördes en omvärdering av det planerade borrarprogrammet och även hela den geologiska modellen för fälten i Komi. De utvinningsbara A, B1 och B2 reserverna, enligt den ryska klassificeringen, på Sosnovskoye reducerades med 57% vid utgången av 2020 vilket resulterade i att det kommande borrarprogrammet sköts upp till 2024. På kort sikt kommer man i Komi att balansera produktionen och vatteninjektionen för att bromsa produktionsnedgången på Sosnovskoye och Yuzhno-Tebukskoye.

Fältet Dinyu-Savinborskoye stängdes ned i april 2020 av ekonomiska skäl. Fältet kommer övervägas att öppnas igen om och när oljepriset stabiliserats på en nivå som är högre än dagens.

Ovanstående händelser och faktorer innebar svaga resultat från verksamheten i Komi under 2020. Verksamheten har dessutom drabbats av kraftigt ökade rörelsekostnader, främst i form av kostnader från operatören som driver verksamheten på oljefälten, Pechoraneftegaz. Operatören ägs till 100% av majoritetsägaren i Ripiano.

### **Investeringar / Avyttringar**

Bolagets investeringar i olje- och gastillgångar uppgår till cirka 12 mkr (4), och består huvudsakligen av borrarprogrammet av den första brunnen på Suyanovskoye. Investeringarna har aktiverats i balansräkningen. Kostnaderna för de workovers som har genomförts i Basjkirien belastar resultaträkningen.

### **Anställda**

Medelantalet heltidsanställda under räkenskapsåret var 30 (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 2020 valdes en styrelse bestående av Timofei Kotenev (ordförande), Maxim Korobov, Andreas Norman, David Sturt och Gunnar Danielsson (tillika vVD). Under räkenskapsåret 2020 har styrelsen haft ett flertal styrelsemöten samt därutöver löpande kontakt om bolagets verksamhet och utveckling.

## Framtida utveckling

Bolagets kortsiktiga fokus är fortsatt produktionsstabiliserande åtgärder såsom pumpoptimering och andra lågkostnadsåtgärder, för att minska den naturliga produktionsnedgången på Ayazovskoye samt att säkerställa att produktionen sker på ett ekonomiskt effektivt sätt. Innan ytterligare utbyggnad av Ayazovskoye, Ayskoye och Yanbayskoye sker avser bolaget att genomföra både 2D och 3D seismiska undersökningar på licenserna i syfte att reducera borrhiskerna, optimera utbyggnaden av befintliga fält samt att identifiera nya prospekteringsmöjligheter.

Bolaget kommer samtidigt 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 31 mars 2021.

	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	7 589 314	26,5%	29,3%
Euroclear Bank S.A/N.V, W8-IMY	296 875	1 608 659	6,4%	12,5%
Avanza Pension	0	1 532 382	5,1%	4,2%
Mexor i Skellefteå AB	0	1 086 028	3,6%	3,0%
Skandinaviska Enskilda Banken S.A.	0	892 731	3,0%	2,4%
Credit Suisse AG, Zurich	0	645 590	2,2%	1,8%
Patrik Svensson	0	320 000	1,1%	0,9%
Thomas Rolfes	0	304 750	1,0%	0,8%
Bostadsrättsbyggarna	0	300 768	1,0%	0,8%
Timmy Jansson	0	300 000	1,0%	0,8%
Other shareholders	150 110	14 431 740	49,0%	43,5%
<b>Summa</b>	<b>761 900</b>	<b>29 011 962</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## Årsstämma

Årsstämma kommer att hållas den 16 juni 2021 i bolagets lokaler på Nybrogatan 34 i Stockholm.

## Ekonomisk översikt

Koncernen	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Omsättning kvarvarande verksamhet, tkr	39 284	57 815	63 052	42 946	27 307	28 649
Omsättning avvecklad verksamhet, tkr	0	0	0	0	0	49 629
Omsättning totalt, tkr	39 284	57 815	63 052	42 946	27 307	78 278
Rörelseresultat kvarvarande verksamhet, tkr	-642	4 426	1 696	-1 813	-13 752	25 275
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet, kr	0,00	0,14	0,23	0,19	-0,09	-2,70
Resultat per aktie avvecklad verksamhet, kr	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-5,73
Eget kapital per aktie, kr	6,95	10,28	9,37	9,30	10,05	8,18
Soliditet, %	86	91	93	93	92	90

## Moderbolaget

Det svenska moderbolaget Petrosibir AB är publikt koncernmoderbolag och holdingbolag för bolagets rörelsedrivande dotterbolag. Moderbolaget ansvarar för koncernfunktioner som ekonomi och finans och har under året haft två anställda. Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0 tkr (0). Resultatet efter skatt uppgick till -30 506 tkr (-974). Det egna kapitalet uppgick till 177 591 tkr (244 642).

## Förslag till vinstdisposition

### Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	287 210 934
Fond för verkligt värde	-32 073 857
Balanserat resultat	-227 846 002
Årets resultat	-30 506 120

**Summa** **-3 215 045**

Styrelsen föreslår att:

**I ny räkning balanseras** **-3 215 045 SEK**

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	2020	2019
<b>Intäkter</b>	2	39 284	57 815
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter		-14 833	-25 814
Övriga externa kostnader	4	-13 918	-15 588
Personalkostnader	3	-8 653	-9 015
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	8, 9	-2 523	-2 972
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>-39 927</b>	<b>-53 389</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-642</b>	<b>4 426</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Finansiella intäkter	5	1 113	1 786
Finansiella kostnader	6	-245	-97
<b>Summa finansiella poster</b>		<b>868</b>	<b>1 689</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>225</b>	<b>6 115</b>
Skatt	7	-167	-1 916
<b>Årets resultat</b>		<b>58</b>	<b>4 199</b>
<b>Årets resultat hänförligt till:</b>			
Moderbolagets ägare		58	4 199
<b>Övrigt totalresultat</b>			
Omvärdering av investeringar i eget kapitalinstrument	10, 16	-55 485	0
Valutakursdifferenser	16	-43 756	22 965
<b>Totala poster som kan omföras eller har omförts till periodens resultat</b>		<b>-99 241</b>	<b>22 965</b>
<b>Summa totalresultat</b>		<b>-99 183</b>	<b>27 164</b>
<b>Summa totalresultat hänförligt till:</b>			
Moderbolagets ägare		-99 183	27 164
Innehav utan bestämmande inflytande		0	0
Resultat per aktie	22	0,00	0,14
Genomsnittligt antal aktier		29 773 862	29 773 862

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

tkr	Not	2020	2019
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Prospekterings- och utvärderingstillgångar	8	47 342	50 527
Olje- och gästingångar	8	88 532	118 725
Maskiner och inventarier	9	1 697	2 901
Investeringar i eget kapitalinstrument	10	73 698	129 182
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>211 269</b>	<b>301 336</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Färdiga varor och handelsvaror	11	373	697
Kund- och övriga fordringar	12	2 524	1 490
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		63	33
Likvida medel		27 721	31 317
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>30 680</b>	<b>33 537</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>241 948</b>	<b>334 872</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	15	180 807	180 807
Övrigt tillskjutet eget kapital		274 379	274 379
Reserver	16	-148 667	-49 426
Balanserat resultat inkl årets resultat		-99 496	-99 554
<b>Summa eget kapital hänförligt till aktieägarna</b>		<b>207 023</b>	<b>306 206</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Uppskjuten skatt	7	12 632	16 078
Avsättningar	18	1 464	2 389
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>14 096</b>	<b>18 467</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Kortfristiga lån	17	12 669	0
Leverantörsskulder		1 198	849
Skatteskulder		33	0
Övriga kortfristiga skulder	13	4 696	7 522
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	2 234	1 829
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>20 830</b>	<b>10 200</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>241 948</b>	<b>334 872</b>
Eventualförpliktelser	20	See not	See 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 2019-01-01</b>	<b>180 807</b>	<b>274 379</b>	<b>-72 391</b>	<b>-103 753</b>	<b>279 042</b>
<b>Totalresultat</b>					
Årets resultat				4 199	4 199
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Valutakursdifferenser			22 965		22 965
<b>Summa totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 965</b>	<b>4 199</b>	<b>27 164</b>
<b>Utgående balans 2019-12-31</b>	<b>180 807</b>	<b>274 379</b>	<b>-49 426</b>	<b>-99 554</b>	<b>306 206</b>
<b>Ingående balans 2020-01-01</b>	<b>180 807</b>	<b>274 379</b>	<b>-49 426</b>	<b>-99 554</b>	<b>306 206</b>
<b>Totalresultat</b>					
Årets resultat				58	58
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Omvärdering av eget kapitalinstrument			-55 485		-55 485
Valutakursdifferenser			-43 756		-43 756
<b>Summa totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-99 241</b>	<b>58</b>	<b>-99 183</b>
<b>Utgående balans 2020-12-31</b>	<b>180 807</b>	<b>274 379</b>	<b>-148 667</b>	<b>-99 496</b>	<b>207 023</b>

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

tkr	Not	2020	2019
<b>Kassaflöde från löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster		225	6 115
<b>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</b>			
Avskrivningar	8, 9	2 523	2 972
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		-165	-229
Betald skatt		-139	-561
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet</b>		<b>2 444</b>	<b>8 297</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</b>			
Ökning (-) / Minskning (+) av varulager		160	-143
Ökning (-) / Minskning (+) av kortfristiga fordringar		-1 915	-367
Ökning (+) / Minskning (-) av kortfristiga skulder		1 058	2 236
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>1 747</b>	<b>10 023</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av olje- och gästtillgångar och maskiner och inventarier	8, 9	-12 492	-4 434
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar		0	61
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-12 492</b>	<b>-4 373</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>			
Återbetalda (-) / Upptagna (+) lån		14 605	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>14 605</b>	<b>0</b>
<b>ÅRETS KASSAFLÖDE</b>		<b>3 860</b>	<b>5 650</b>
Likvida medel vid årets ingång		31 317	22 033
Omräkningsdifferens i likvida medel		-7 456	3 634
<b>Likvida medel vid årets utgång</b>		<b>27 721</b>	<b>31 317</b>
<b>Tilläggsupplysningar till kassaflöde</b>			
Följande delkomponenter ingår i likvida medel: Kassa och bank		27 721	31 317
Erhållna ränteintäkter		1 113	1 786
Erlagda räntekostnader		-245	-94

## RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

tkr	Not	2020	2019
Nettoomsättning	2	0	0
<b>Summa intäkter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	4	-2 658	-2 568
Personalkostnader	3	-3 963	-3 803
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>-6 622</b>	<b>-6 371</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-6 622</b>	<b>-6 371</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>			
Ränteintäkter och liknande poster	5	5 304	6 865
Räntekostnader och liknande poster	6	-1 688	-1 468
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	25	-27 500	0
<b>Summa resultat från finansiella investeringar</b>		<b>-23 884</b>	<b>5 397</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-30 506</b>	<b>-974</b>
Skatt	7	0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>-30 506</b>	<b>-974</b>
<b>ÖVRIGT TOTALRESULTAT</b>			
<b>Årets resultat</b>		<b>-30 506</b>	<b>-974</b>
Valutakursdifferenser		-36 545	21 075
<b>Summa totalresultat</b>		<b>-67 051</b>	<b>20 101</b>

## BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

tkr	Not	2020	2019
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	25	99 100	126 600
Fordringar hos koncernföretag		97 085	138 301
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>196 185</b>	<b>264 901</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		16 620	19 931
Övriga fordringar	12	72	83
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		65	33
<b>Summa korfristiga fordringar</b>		<b>16 758</b>	<b>20 047</b>
Kassa och bank		4 522	2 872
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>21 279</b>	<b>22 918</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>217 463</b>	<b>287 819</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	15		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		180 807	180 807
Summa bundet eget kapital		180 807	180 807
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		287 211	287 211
Fond för verkligt värde/Omräkningsreserv		-32 074	4 471
Balanserad vinst		-227 846	-226 872
Årets resultat		-30 506	-974
Summa fritt eget kapital		-3 215	63 836
<b>Summa eget kapital</b>		<b>177 593</b>	<b>244 643</b>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till koncernföretag		31 935	36 335
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>31 935</b>	<b>36 335</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		234	222
Övriga skulder	13	121	119
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	7 580	6 499
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>7 935</b>	<b>6 841</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>217 463</b>	<b>287 819</b>
Ställda säkerheter	20	Se not	Se not
Eventualförpliktelser	20	Se not	Se not

## FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL MODERBOLAGET

tkr	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Fond för verkligt värde / Omräknings- reserv	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående balans 2019-01-01</b>	<b>180 807</b>	<b>287 211</b>	<b>-16 604</b>	<b>-227 375</b>	<b>504</b>	<b>224 542</b>
<b>Totalresultat</b>						
Årets resultat					-974	-974
Övrigt totalresultat			21 075			21 075
<b>Summa totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21 075</b>	<b>0</b>	<b>-974</b>	<b>20 101</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>						
Resultatdisposition				504	-504	0
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>504</b>	<b>-504</b>	<b>0</b>
<b>Utgående balans 2019-12-31</b>	<b>180 807</b>	<b>287 211</b>	<b>4 471</b>	<b>-226 872</b>	<b>-974</b>	<b>244 643</b>
<b>Ingående balans 2020-01-01</b>	<b>180 807</b>	<b>287 211</b>	<b>4 471</b>	<b>-226 872</b>	<b>-974</b>	<b>244 643</b>
<b>Totalresultat</b>						
Årets resultat					-30 506	-30 506
Övrigt totalresultat			-36 545			-36 545
<b>Summa totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-36 545</b>	<b>0</b>	<b>-30 506</b>	<b>-67 051</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>						
Resultatdisposition				-974	974	0
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-974</b>	<b>974</b>	<b>0</b>
<b>Utgående balans 2020-12-31</b>	<b>180 807</b>	<b>287 211</b>	<b>-32 074</b>	<b>-227 846</b>	<b>-30 506</b>	<b>177 593</b>

## KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET

tkr	Not	2020	2019
<b>Kassaflöde från löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster		-30 506	-974
<b>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</b>			
Nedskrivningar finansiella anläggningstillgångar	25	27 500	0
Övrigt		57	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet</b>		<b>-2 949</b>	<b>-974</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</b>			
Ökning (-) / Minskning (+) av kortfristiga fordringar		-2 050	-6 711
Ökning (+) / Minskning (-) av kortfristiga skulder		1 929	1 388
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-3 070</b>	<b>-6 297</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>			
Återbetalda lån från dotterföretag		4 720	8 513
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>4 720</b>	<b>8 513</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ÅRETS KASSAFLÖDE</b>		<b>1 650</b>	<b>2 216</b>
Likvida medel vid årets ingång		2 872	656
<b>Likvida medel vid årets utgång</b>		<b>4 522</b>	<b>2 872</b>
<b>Tilläggsupplysningar till kassaflöde</b>			
Erhållna ränteintäkter		70	15
Erlagda räntekostnader		0	-1

## NOTER

### Allmän information

Petrosibir AB (moderbolaget), och dess dotterbolag (sammanslaget Koncernen) är verksamma inom oljebranschen och producerar olja samt utforskar och prospekterar 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 13 maj 2021 godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande. Koncernens rapport över totalresultat och finansiell ställning kommer att föreläggas årsstämman den 16 juni 2021 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 2020

Inga av de nya eller ändrade IFRS-standarder som Koncernen tillämpar från och med 1 januari 2020 har haft någon väsentlig effekt på koncernens redovisning.

### Nya standarder som ännu inte börjat tillämpas

Nya standarder och tolkningar som träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter 1 januari 2021 har inte tillämpats i förtid vid upprättandet av denna finansiella rapport. Dessa nya standarder och tolkningar väntas inte ha en väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter på innevarande eller kommande perioder och inte heller på framtida transaktioner.

### 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 röstätterna. 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 eventualförpliktelser 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 orealiserade vinster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Även orealiserade 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 (jämförelseårets kurser inom parantes):

	Balansdags- kurs	Genomsnitts- kurs
100 rubler motsvarar i kr	11,06 (15,07)	12,80 (14,62)
1 euro motsvarar i kr	10,04 (10,43)	10,49 (10,59)
1 USD motsvarar i kr	8,19 (9,32)	9,20 (8,69)

## 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, borrning 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
- Borrning – aktiverade utgifter för borrning av hål och borrning efter olja
- Tekniska installationer – aktiverade utgifter för att kunna genomföra borrning 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, borrning 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. *Investeringar i eget kapitalinstrument /*

Investeringar i eget kapitalinstrument (tidigare kallat 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. 2018 omklassificerades 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 underskurs 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 IFRS 16 Leasingavtal tillämpas inte IFRS 16 på leasingavtal som rör prospektering av mineraltillgångar, olje- och naturgasfyndigheter och andra liknande icke-förnybara naturtillgångar.

Övriga leasingavtal redovisas som nyttjanderätter och en motsvarande skuld, den dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning. Varje leasingbetalning fördelas mellan amortering av skulden och finansiell kostnad. Den finansiella kostnaden ska fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Nyttjanderätten skrivs av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd.

Leasingavtal med leasingtider på 12 månader eller kortare samt leasingavtal av mindre värde kostnadsförs linjärt i resultaträkningen. I koncernen finns inga kontrakt med löptider överstigande 12 månader.

### 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 borrhingsarbete, 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 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 bedrivs 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 uppsamlingssystem. Om det uppstår brister i infrastruktur eller system, eller om dessa inte uppfyller koncernens behov, kan koncernens verksamhet försvåras avsevärt, vilket kan leda till lägre produktion och försäljning och/eller högre kostnader. Nämnda exempel på infrastruktur, såsom pipelines, järnvägar, bilvägar, elnät och kommunikationssystem, har historiskt uppvisat svagheter som kan påverka koncernens verksamhet negativt genom verksamhets avbrott eller störningar, vilket kan leda till lägre produktion och eller högre kostnader för koncernen.

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

#### **Försäljning av olja och naturgas**

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

#### **Prisrisk avseende olja och naturgas**

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

Priserna kan också vara direkt beroende av politiska beslut.

Energimarknadernas oförutsägbara karaktär, samt beaktande av såväl regionalpolitiskt som OPEC:s inflytande på dessa marknader och de policys som tillämpas, gör det särskilt svårt att förutsäga en framtida prisbild för olja och naturgas. Varje större och varaktig nedgång i priset på olja eller naturgas skulle få en negativ effekt på koncernens verksamhet, framtidsutsikter och resultat. De ekonomiska förutsättningarna för att bedriva olje- och naturgasproduktion förändras också vid lägre olje- eller

naturgaspriser. En nedgång i priserna skulle kunna leda till en minskning av volymerna i de reserver som koncernen ekonomiskt kan utvinna då koncernen kan komma att avstå från att driva producerande källor om priserna faller under vissa nivåer. Dessa faktorer skulle kunna leda till en nedgång i koncernens nettointäkt från produktionen och orsaka en minskning av koncernens verksamhet inom olje- och naturgasprospektering samt utbyggnad.

Koncernen säkrar för närvarande inte oljepriset av framtida försäljning.

### **Tillgång till utrustning och personal**

Koncernens prospekterings- och produktionsverksamhet för olja och naturgas är beroende av tillgången till borrhutrustning och tillhörande utrustning samt kvalificerad personal i de områden där sådan verksamhet bedrivs eller kommer att bedrivs. Koncernen kan också vid tillfällen bli beroende av tredje man, till exempel borrhfirmor och transportföretag, för att genomföra sin affärsplan. Brist på borrhriggar 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

Börning, 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 skäras vilket kan medföra ökade kostnader. Vidare kan eventuella avgifter eller andra påföljder mot koncernen vid verkliga eller påstådda brister i uppfyllande av miljöregler eller vid olyckor få en negativ effekt på koncernens verksamhet, framtidsutsikter och rörelseresultat.

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

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

### Kapital- och likviditetsrisker

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

För att möta koncernens kostnader och finansiera planerade investeringar kan koncernen behöva extern finansiering. Det kan inte lämnas någon försäkran om att sådan finansiering kommer att vara tillgänglig för koncernen eller, om den är tillgänglig, att den kommer att erbjudas på villkor som är godtagbara för koncernen. Om ytterligare finansiering skaffas genom att till exempel emittera aktier

eller konvertibla skuldebrev kan kontrollen över koncernen förändras och aktieägarnas intresse i koncernen spädas ut. Om koncernen inte kan säkra finansiering på godtagbara villkor, kan koncernen vidare behöva ställa in eller skjuta upp en del av sina planerade prospekterings- och utbyggnadsaktiviteter och kan kanske inte utnyttja uppkommande förvärvs-möjligheter. Detta kan innebära att koncernen inte kan uppfylla de arbetsförpliktelser som krävs enligt licens-avtal och detta kan i sin tur medföra att dessa upphör i förtid. Eftersom koncernens verksamhet är beroende av bland annat licenser skulle en sådan utveckling kunna ha negativ inverkan på koncernens framtidsutsikter.

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

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

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

### **Nedskrivningsrisker / Värdering**

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

### **Skatterisk och kapitalåterförandemöjligheter**

Nettovärdet på koncernens tillgångar påverkas i hög grad av ryska dotterbolagens skattestatus. Skattesystemet i Ryssland är i ett relativt tidigt utvecklingsstadium och karaktäriseras av ett flertal skatter som är föremål för frekventa ändringar och inkonsekventa tillämpningar på federal, regional och lokal nivå. Härtill kommer att skattemyndigheterna har upp till tre år att inleda 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

Valutakurssvägningar och eventuella ryska valutabestämmelser kan påverka koncernens tillgångar och intäkter. Koncernens dotterbolag i Ryssland arbetar med rubel som basvaluta och upprättat 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 2020 försvagades den ryska rubeln med -27 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 avtalskyldigheter 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 följderna 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 16 (9) miljoner fat olja i Ryssland (inklusive de nyregistrerade reserverna på Aysky 2019)
- Framtida oljepris på världsmarknaden om USD 40 (USD 60) för 2021 (2020) och framåt

Det bokförda värdet på prospekterings- och utvärderingstillgångar, uppgår till cirka 47 (51) mkr. Skulle förutsättningarna för de underliggande bedömningarna som utgör grunden för värdet på prospekterings- och utvärderingstillgångarna ändras och fakta och omständigheter framkomma kan värdet behöva skrivas ned. Några omständigheter eller fakta som tyder på att en nedskrivning skulle vara motiverad har ej framkommit. Värdet på tillgångarna är bland annat avhängiga:

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

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

**Fortsatt drift – Going concern**

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

**Uppskjuten skatt**

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

## NOT 2

## Intäkter

Koncernens intäkter kommer huvudsakligen från försäljning av egenproducerad råolja. Dotterbolaget i Ryssland bedriver även försäljning av icke egenproducerad råolja, nedan rubricerat som oljetrading. Intäkterna från oljetradingen redovisas netto, dvs erhållna intäkter minus inköps- och försäljningskostnader.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Försäljning råolja, egen produktion	31 226	52 093	0	0
Oljetrading	8 058	5 722	0	0
Försäljning av tjänster utanför koncernen	0	0	0	0
<b>Totala intäkter</b>	<b>39 284</b>	<b>57 815</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## NOT 3

## Ersättning till personal och ledande befattningshavare 2020 (tkr)

	Grundlön /arvode	Bonus	Övriga ersättningar	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Timofei Kotenev, ordförande	180	0	0	0	0	180
Stefano Germani, ledamot *	60	0	0	0	0	60
Maxim Korobov, ledamot	120	0	0	0	0	120
Andreas Norman, ledamot	120	0	0	0	0	120
David Sturt, ledamot	120	0	0	0	0	120
Pavel Tetyakov, VD	1 722	377	0	0	0	2 099
Gunnar Danielsson, ledamot och vVD **	1 076	85	0	0	204	1 364
<b>Totalt styrelse och företagsledning</b>	<b>3 398</b>	<b>462</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>204</b>	<b>4 064</b>

\* Ledamot 1/1-25/6

\*\* Anställd i bolaget och erhåller inget styrelsearvode

## Ersättning till personal och ledande befattningshavare 2019 (tkr)

	Grundlön /arvode	Bonus	Övriga ersättningar	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Timofei Kotenev, ordförande *	155	0	0	0	0	155
Richard Cowie **	75	0	0	0	0	75
Stefano Germani, ledamot	120	0	0	0	0	120
Maxim Korobov, ledamot	120	0	0	0	0	120
Andreas Norman, ledamot ***	70	0	0	0	0	70
David Sturt, ledamot	120	0	0	0	0	120
Pavel Tetyakov, VD	1 757	0	0	0	0	1 757
Gunnar Danielsson, vVD	1 052	0	0	0	204	1 256
<b>Totalt styrelse och företagsledning</b>	<b>3 469</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>204</b>	<b>3 673</b>

\* Ledamot 1/1-28/5, Ordförande perioden 28/5-31/12.

\*\* Ordförande 1/1-28/5.

\*\*\* Ledamot 28/5-31/12.



## 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 2020 till bolagets styrelse uppgick till 600 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 2 099 tkr under 2020, varav 377 tkr avsåg bonus. Verkställande direktören har ett avtal om ersättning i USD som uppgår till 15 000 USD per månad. I arvodet ingår sociala avgifter. Inga övriga förmåner utgår och inga pensionsavsättningar eller pensionsbetalningar görs till förmån för den verkställande direktören.

### Pensionsplaner

Bolaget har en fastställd pensionsplan för personal och ledande befattningshavare, 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	2020			2019		
	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor
Sverige*	2	2	0	2	2	0
Ryssland	28	20	8	29	22	7
<b>Summa</b>	<b>30</b>	<b>22</b>	<b>8</b>	<b>31</b>	<b>24</b>	<b>7</b>

\*Raden Sverige avser moderbolaget, Petrosibir AB

Löner och ersättningar samtliga anställda och styrelse (tkr) *	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Ledande befattningshavare och styrelse	3 860	3 469	3 860	3 469
Pensionskostnader	204	204	204	204
Övriga anställda	3 811	4 137	0	0
Pensionskostnader	620	272	0	0
Sociala kostnader	758	1 593	500	790
<b>Summa</b>	<b>9 253</b>	<b>9 675</b>	<b>4 563</b>	<b>4 463</b>

Ersättning till styrelse ingår i övriga externa kostnader i resultaträkningen.

Geografisk uppdelning (tkr)	Koncernen	
	2020	2019
Sverige	4 563	4 463
Ryssland	4 690	5 212
<b>Summa</b>	<b>9 253</b>	<b>9 675</b>

## NOT 4

## Ersättning till revisorer

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
<b>Winthers</b>				
Revisionsuppdrag	240	240	240	240
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0	0	0
Skatterådgivning	0	0	0	0
Övriga tjänster	0	0	0	0
<b>Summa Winthers</b>	<b>240</b>	<b>240</b>	<b>240</b>	<b>240</b>
<b>AO Audit Systema</b>				
Revisionsuppdrag	62	84	0	0
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0	0	0
Skatterådgivning	0	0	0	0
Övriga tjänster	0	0	0	0
<b>Summa Audit Systema</b>	<b>62</b>	<b>84</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>302</b>	<b>324</b>	<b>240</b>	<b>240</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 utlåtagen 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 2020 omvaldes Winthers Revisionsbyrå till revisorer för Petrosibir. Revisionsarvode har i bokslutet reserverats i enlighet med god redovisningssed.

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

## NOT 5

## Finansiella intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Valutakursdifferenser	64	0	0	0
Ränteintäkter, koncern	0	0	5 234	6 850
Ränteintäkter, övriga *	1 049	1 786	70	15
<b>Summa</b>	<b>1 113</b>	<b>1 786</b>	<b>5 304</b>	<b>6 865</b>

\*Varav i koncernen erhållna räntor 1 049 (1 786) och i moderbolaget erhållna räntor 70 (15).

## NOT 6

## Finansiella kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Valutakursdifferenser	0	-3	-216	-3
Räntekostnader, koncern	0	0	-1 472	-1 464
Räntekostnader, övriga *	-245	-94	0	-1
<b>Summa</b>	<b>-245</b>	<b>-97</b>	<b>-1 688</b>	<b>-1 468</b>

\*Varav i koncernen erlagda räntor -245 (-94) och i moderbolaget erlagda räntor 0 (-1).

## NOT 7

## Inkomstskatt

	2020	2019	2020	2019
Aktuell skatt	-49	-301	0	0
Uppskjuten skatt	-118	-1 615	0	0
<b>Summa</b>	<b>-167</b>	<b>-1 916</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Avstämning av periodens skatt</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Redovisat resultat före skatt	225	6 115	-30 506	-974
Skatt enligt gällande skattesats	-46	-1 381	6 284	208
Skillnad i skattesats i utländsk verksamhet	-61	99	0	0
Ej skattepliktiga / ej avdragsgilla poster	-282	-288	-5 666	-7
Skattepliktiga / Avdragsgilla poster som ej ingår i redovisat resultat	7 528	-4 510	7 528	-4 510
Effekt av utnyttjade underskottsavdrag	1 184	173	0	0
Underskottsavdrag som inte redovisas	-8 489	3 991	-8 146	4 309
<b>Redovisad skatt</b>	<b>-167</b>	<b>-1 916</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Gällande skattesatser uppgår till 21,4 procent i Sverige. I Ryssland är skattesatsen 20 procent och i Cypern 12,5 procent. Den 31 december 2020 hade koncernen skattemässiga underskott om cirka 222 mkr (190). Uppskjutna skattefordringar hänförliga till skattemässiga underskott tas upp endast i den utsträckning det är troligt att de kommer att utnyttjas. Bolaget bedömer att underskottsavdragen i bolagets ryska verksamhet kommer att kunna utnyttjas och redovisar en uppskjuten skattefordran hänförlig till dessa. I övrigt delar av koncernen är de framtida möjligheterna till utnyttjande av underskottsavdrag osäkra och någon uppskjuten skattefordran har inte redovisats för dessa delar. Det beräknade värdet av de skattemässiga underskotten uppgår till cirka 46 mkr (39). 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>2020</b>	<b>2019</b>
Aktiverade underskottsavdrag	<b>4 240</b>	<b>5 809</b>
<b>Uppskjutna skatteskulder</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Immateriella anläggningstillgångar	7 995	10 899
Materiella anläggningstillgångar	6 140	8 180
Aktiverad ränta	2 804	2 804
Övrigt	-67	2
<b>Summa uppskjutna skatteskulder</b>	<b>16 872</b>	<b>21 885</b>
<b>Netto uppskjuten skatteskuld</b>	<b>12 632</b>	<b>16 075</b>

<b>Uppskjutna skatter 2020</b>	<b>Ingående balans</b>	<b>Redovisat i totalresultat</b>	<b>Omräknings-differens</b>	<b>Utgående balans</b>
Immateriella anläggningstillgångar	<b>10 899</b>	0	-2 903	<b>7 995</b>
Materiella anläggningstillgångar	<b>8 180</b>	219	-2 171	<b>6 229</b>
Aktiverad ränta	<b>2 804</b>	-89	0	<b>2 715</b>
Aktiverat underskottsavdrag	<b>-5 809</b>	68	1 501	<b>-4 240</b>
Övrigt	<b>2</b>	-80	11	<b>-67</b>
<b>Summa</b>	<b>16 075</b>	<b>118</b>	<b>-3 562</b>	<b>12 632</b>

<b>Uppskjutna skatter 2019</b>	<b>Ingående balans</b>	<b>Redovisat i totalresultat</b>	<b>Omräknings-differens</b>	<b>Utgående balans</b>
Immateriella anläggningstillgångar	<b>9 330</b>	0	1 568	<b>10 899</b>
Materiella anläggningstillgångar	<b>5 779</b>	1 403	998	<b>8 180</b>
Aktiverad ränta	<b>2 899</b>	-95	0	<b>2 804</b>
Aktiverat underskottsavdrag	<b>-5 250</b>	309	-868	<b>-5 809</b>
Övrigt	<b>2</b>	0	0	<b>2</b>
<b>Summa</b>	<b>12 761</b>	<b>1 617</b>	<b>1 698</b>	<b>16 075</b>

## NOT 8

## Prospekterings- och utvärderingstillgångar samt olje- och gastillgångar

	Koncernen	
	Prospekterings- och utvärderings- tillgångar	Olje- och gastillgångar
<b>Anskaffningsvärden</b>		
<b>Akkumulerade anskaffningsvärden 2019-01-01</b>	<b>43 989</b>	<b>119 680</b>
Nyanskaffningar	1 736	3 499
Utrangeringar	0	-229
Omräkningsdifferenser	7 279	16 495
<b>Akkumulerade anskaffningsvärden 2019-12-31</b>	<b>53 004</b>	<b>139 444</b>
Nyanskaffningar	12 654	0
Avyttringar	-618	-686
Omräkningsdifferenser	-15 817	-31 332
<b>Akkumulerade anskaffningsvärden 2020-12-31</b>	<b>49 224</b>	<b>107 426</b>
<b>Av- och nedskrivningar</b>		
<b>Akkumulerade avskrivningar 2019-01-01</b>	<b>-2 037</b>	<b>-16 771</b>
Avyttringar	0	25
Årets avskrivningar	-95	-2 288
Omräkningsdifferenser	-344	-1 686
<b>Akkumulerade avskrivningar 2019-12-31</b>	<b>-2 476</b>	<b>-20 719</b>
Årets avskrivningar	-74	-1 899
Avyttringar / Utrangeringar	0	0
Omräkningsdifferenser	668	3 725
<b>Akkumulerade avskrivningar 2020-12-31</b>	<b>-1 882</b>	<b>-18 893</b>
<b>Netto bokfört värde:</b>		
<b>Per 2019-12-31</b>	<b>50 528</b>	<b>118 725</b>
<b>Per 2020-12-31</b>	<b>47 342</b>	<b>88 532</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 Rysland 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,
- Reserver om 16 (9) miljoner fat olja (inklusive nya registrerade reserver på Aysky 2019),
- Framtida oljepris på världsmarknaden 40 (60) USD per fat för 2021 (2020) och framåt:

De bokförda värdena av koncernens prospekterings- och utvärderingstillgångar uppgår till 47 (51) mkr.

De bokförda värdena av koncernens olje- och gastillgångar uppgår till 89 (119) 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 138 (172) mkr.



## NOT 9

## Maskiner och inventarier

	<u>Koncernen</u>
	Maskiner och inventarier
<b>Anskaffningsvärden</b>	
<b>Akkumulerade anskaffningsvärden 2019-01-01</b>	<b>4 515</b>
Nyanskaffningar	528
Avyttringar	-165
Omräkningsdifferenser	804
<b>Akkumulerade anskaffningsvärden 2019-12-31</b>	<b>5 682</b>
Nyanskaffningar	48
Avyttringar	0
Omräkningsdifferenser	-1 571
<b>Akkumulerade anskaffningsvärden 2020-12-31</b>	<b>4 159</b>
<b>Avskrivningar</b>	
<b>Akkumulerade avskrivningar 2019-01-01</b>	<b>-1 975</b>
Årets avskrivningar	-589
Avyttringar	165
Omräkningsdifferenser	-383
<b>Akkumulerade avskrivningar 2019-12-31</b>	<b>-2 781</b>
Årets avskrivningar	-549
Avyttringar	0
Omräkningsdifferenser	867
<b>Akkumulerade avskrivningar 2020-12-31</b>	<b>-2 463</b>
<b>Netto bokfört värde:</b>	
<b>Per 2019-12-31</b>	<b>2 901</b>
<b>Per 2020-12-31</b>	<b>1 697</b>

## NOT 10

## Investeringar i eget kapitalinstrument

Förändring under året	Koncernen	
	2020	2019
Per 1 januari	129 182	129 182
Nedskrivningar	-55 485	0
<b>Per 31 december</b>	<b>73 697</b>	<b>129 182</b>

Sedan 2018 klassificeras andelarna i intressebolaget Ripiano Holdings Ltd som Investeringar i eget kapitalinstrument. Som framgår av förvaltningsberättelsen har bolaget bland annat till följd av pandemin gjort en nedskrivningsprövning vid halvårsskiftet 2020 samt även utfört den årliga nedskrivningsprövningen per årsskiftet. Petrosibir har därvidlag totalt bokfört nedskrivningar av innehavet i Ripiano uppgående till 55 mkr.

## NOT 11

## Varulager

	Koncernen	
	2020	2019
Råolja	97	506
Övrigt	275	191
<b>Summa</b>	<b>373</b>	<b>697</b>

## NOT 12

## Kund- och övriga fordringar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Mervärdeskattefordran	2 127	35	24	35
Kundfordringar	23	240	0	0
Förskottsbetalningar	278	866	0	0
Övriga fordringar	96	349	48	48
<b>Summa</b>	<b>2 524</b>	<b>1 490</b>	<b>72</b>	<b>83</b>

## NOT 13

## Övriga kortfristiga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Källskatt	45	43	45	43
Lagstadgade arbetsgivaravgifter	76	76	76	76
Skuld ny licens Aysky	1 740	2 773	0	0
Mervärdesskatt	1 516	2 146	0	0
Produktionsskatt	1 224	2 165	0	0
Övriga skatter	73	19	0	0
Förskott från kunder	1	149	0	0
Övrigt	20	151	0	0
<b>Summa</b>	<b>4 696</b>	<b>7 522</b>	<b>121</b>	<b>119</b>

## NOT 14

## Upplupna kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Räntekostnader	0	0	5 920	5 283
Revision	250	229	250	229
Upplupen lön, semester och sociala avgifter	1 410	1 052	844	464
Styrelsearvode, inkl sociala avgifter	443	433	443	433
Övrigt	131	115	123	90
<b>Summa</b>	<b>2 234</b>	<b>1 829</b>	<b>7 580</b>	<b>6 499</b>

## NOT 15

## 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 2020 till -43 756 (22 965) och de ackumulerade omräkningsdifferenserna i eget kapital uppgår per den 31 december 2020 till -93 182

(-49 426) 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 16

### Reserver

	Omräknings- differenser	Investeringar i eget kapitalinstrument	Totala reserver
<b>Ingående balans 2019-01-01</b>	<b>-72 391</b>	<b>0</b>	<b>-72 391</b>
Årets förändring	22 965	0	22 965
<b>Utgående balans 2019-12-31</b>	<b>-49 426</b>	<b>0</b>	<b>-49 426</b>
<b>Ingående balans 2020-01-01</b>	<b>-49 426</b>	<b>0</b>	<b>-49 426</b>
Årets förändring	-43 756	-55 485	-99 241
<b>Utgående balans 2020-12-31</b>	<b>-93 182</b>	<b>-55 485</b>	<b>-148 667</b>

## NOT 17

## Låneskulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
<i>Kortfristiga</i>				
Övriga kortfristiga lån	12 669	0	0	0
<i>Summa kortfristiga låneskulder</i>	<i>12 669</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Långfristiga</i>				
Skulder till koncernföretag	0	0	31 936	36 335
<i>Summa långfristiga låneskulder</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>31 936</i>	<i>36 335</i>
<b>Summa</b>	<b>12 669</b>	<b>0</b>	<b>31 936</b>	<b>36 335</b>

Övriga kortfristiga lån i koncernen avser lån från OOO Geoservis till OOO Company Ufa Petroleum. Geoservis är partnern som äger 49% av Company Ufa Petroleum. Under 2021 ska lånet omvandlas till eget kapital i enlighet med avtalet mellan Geoservis och Petrosibir.

## NOT 18

## Avsättningar

	Koncernen	
	2020	2019
Reserv för återställningskostnader	1 464	2 389
<b>Summa</b>	<b>1 464</b>	<b>2 389</b>

Återställningskostnaderna redovisas som avsättningar baserat på nuvärdet av de kostnader som bedömts komma att krävas för att fullgöra åtagandet att återställa borrhälsplatser 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. En något lägre inflation och ett något högre allmänt ränteläge i Ryssland under 2020 innebar ett lägre nuvärde på reserven för återställningskostnader i rubler jämfört med 2019. Reservens sjönk också vid omräkning till svenska kronor på grund av en svagare rubel mot kronan.

## NOT 19

## Åtaganden

Koncernen är för sin verksamhet till viss del beroende av hyrda lokaler och utrustning. Inga av avtalen har löptider som överstiger 12 månader varför hyran (leasingavgifterna) kostnadsförs i den period de uppkommer. Under 2021 beräknas leasingavgifterna uppgå till cirka 804 (297) tkr.

## NOT 20

### 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 18 Avsättningar avseende koncernens avsättningar för återställningskostnader.

##### **(iii) Eventualförpliktelser relaterade till Ryssland**

Ryssland är en utvecklingsmarknad och innehar som sådana inte fullt utvecklade regelverk avseende affärslivet 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 21

## Finansiella instrument

Koncernen 2020					
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>					
Långfristiga finansiella tillgångar			73 698		73 698
Kundfordringar			23		23
Likvida medel	27 721				27 721
<b>Summa tillgångar</b>	<b>27 721</b>	<b>0</b>	<b>73 721</b>	<b>0</b>	<b>101 441</b>
<b>Skulder</b>					
Kortfristiga skulder		12 669			12 669
Leverantörsskulder		1 198			1 198
<b>Summa skulder</b>	<b>0</b>	<b>13 867</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 867</b>
Koncernen 2019					
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>					
Långfristiga finansiella tillgångar			129 182		129 182
Kundfordringar			240		240
Likvida medel	31 317				31 317
<b>Summa tillgångar</b>	<b>31 317</b>	<b>0</b>	<b>129 422</b>	<b>0</b>	<b>160 739</b>
<b>Skulder</b>					
Leverantörsskulder		849			849
<b>Summa skulder</b>	<b>0</b>	<b>849</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>849</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 2020 eller 2019 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 2020					
	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	1 198	12 669	580	580	580	-
<b>Totalt</b>	<b>1 198</b>	<b>12 669</b>	<b>580</b>	<b>580</b>	<b>580</b>	<b>-</b>

	31 december 2019					
	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	849	0	693	693	1 387	-
<b>Totalt</b>	<b>849</b>	<b>0</b>	<b>693</b>	<b>693</b>	<b>1 387</b>	<b>-</b>

**NOT 22****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 2020.

	2020	2019
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare (tkr)	58	4 199
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier	29 773 862	29 773 862
Resultat per aktie (kronor/aktie)	0,00	0,14



## NOT 23

**Händelser efter balansdagen**

I januari 2021 inleddes borrningarna av den andra av två prospekteringsbrunnar på licensen Suyanovskoye. I mars nåddes måldjupet och i april meddelades att inget av målintervallen i brunnen påvisade några kommersiella flöden av olja. Brunnen har som en följd av detta konserverats.

I april 2021 meddelades att de genomsnittliga flödestalen från testproduktionen i de två intervallen i den första prospekteringsbrunnen som färdigborrades i slutet av 2020, uppgick till cirka 70 respektive 150 fat per dag. Kommersiell produktion kommer inledas så snart alla nödvändiga tillstånd har erhållits.

## NOT 24

**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 25.

Utöver vad som presenterats i not 3 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 25

**Andelar i koncernföretag, moderbolaget**

<b>Förändring under året</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Per 1 januari	126 600	126 600
Nedskrivning	-27 500	0
<b>Per 31 december</b>	<b>99 100</b>	<b>126 600</b>

Som beskrivits i förvaltningsberättelsen och i not 10 har det koncernmässiga värdet på andelarna i intressebolaget Ripiano Holdings Ltd skrivits ned. Moderbolaget Petrosibir AB äger andelarna i Ripiano via ett helägt cypriotiskt dotterbolag, Sonoyta Ltd. Som en följd av den koncernmässiga nedskrivningen har även moderbolaget skrivit ned andelarna i dotterbolaget Sonoyta Ltd med 27,5 mkr. Det bokförda värdet uppgår efter nedskrivningen till 73 mkr. Bokförda värdet av Petrosibirs andra cypriotiska dotterbolag, Novats Investments Ltd, uppgår till 25 mkr. Novats Investments Ltd äger 100% av koncernens ryska verksamhet i AO Ingeo Holding.

Tabellen nedan utgör en specifikation av koncernens dotterföretag och intresseföretag per 2020-12-31. 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	50 812	-2 411	Holdingsbolag
AO Ingeo Holding	Ryssland	100	64 739	5 050	Prospektering och utvinning av olja och gas
OOO Company Ufa Petroleum	Ryssland	51	-879	-160	Prospektering och utvinning av olja och gas
Sonoyta Ltd	Cypern	100	214 025	1 286	Holdingsbolag
Ripiano Holding Ltd	Cypern	49	N/A	N/A	Holdingsbolag

## NOT 26

### Vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	287 210 934
Fond för verkligt värde	-32 073 857
Balanserat resultat	-227 846 002
Årets resultat	-30 506 120

**Summa** **-3 215 045**

Styrelsen föreslår att:

**I ny räkning balanseras** **-3 215 045** kronor

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder sådana de antagits av EU.

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 16 juni 2021 för fastställelse.

Stockholm den 13 maj 2021

Timofei Kotenev  
Ordförande

Maxim Korobov

Andreas Norman

David Sturt

Gunnar Danielsson

Pavel Tetyakov  
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 18 maj 2021  
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 2020.

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 2020 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 2020 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 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten 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 18 maj 2021

Winthers Revisionsbyrå AB

Ragnar Santesson  
*Auktoriserad revisor*