

ÅRSREDOVISNING 2019

PETROSIBIR AB (publ)

556468-1491

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

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

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

Petrosibir äger också 49% i en oljeverksamhet i Komi, en republik i den ryska federationen. Innehavet förvärvades i slutet av 2015. Innehavet i Komi ägs via det helägda cypriotiska dotterbolaget Sonoyta Ltd ("Sonoyta") som i sin tur äger 49% i det cypriotiska bolaget Ripiano Holdings Ltd ("Ripiano"). Ripiano äger 100% av verksamheten i Komi.

Viktiga händelser under räkenskapsåret

Under 2019 producerade bolaget cirka 126 000 fat olja i Basjkirien jämfört med cirka 155 000 fat året innan. Produktionen motsvarar en genomsnittlig produktion på 344 (425) fat per dag.

Efter att ha återöppnat den gamla sovjetiska brunnen #141 på Aysky-fältet i fjärde kvartalet 2018 registrerades ytterligare 7,3 miljoner fat AB1+B2 och i juli 2019 erhöll Petrosibir en produktionslicens på Aysky som sträcker sig över 20 år. Produktion inleddes under det tredje kvartalet 2019.

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

Under året har även kontakter hafts med potentiella köpare av hela eller delar av verksamheten i Basjkirien. Dessa diskussioner fortgår.

Politiska situationen i Ryssland

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

Finansiell ställning

Koncernen hade per balansdagen likvida medel uppgående till 31 mkr (22). Soliditeten uppgick till 91 procent (93). Koncernens eget kapital uppgick till 306 mkr (279), vilket motsvarade 10,28 kr (9,37) per aktie.

Resultatet

De totala intäkterna för perioden januari – december 2019 uppgick till 58 mkr (63) varav 52 mkr (61) avser intäkter från försäljning av egenproducerad olja i Ryssland. Försäljningen av egenproducerad olja under 2019 uppgick till totalt cirka 125 899 fat (158 521). Under 2019 uppgick produktionen i Basjkirien till 125 633 fat (154 996). Den genomsnittliga produktionen per dag uppgick till 344 fat (425). 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

oljetrading, som inleddes 2018, uppgick till 58 mkr (20) och kostnaderna till 52 mkr (19), dvs ett netto på 5,7 mkr (1,5). Bolaget redovisar oljetradingen netto i resultaträkningen.

Rörelsekostnaderna under 2019 uppgick till -53 mkr (-61) och innehåller produktionsskatter som är avhängiga producerade volymer samt världsmarknadspriset på råolja. Bolagets lägre volymer samt ett genomsnittligt lägre oljepris vilket resulterade i lägre produktionsskatter jämfört med 2018. Exklusive produktionsskatterna uppgick rörelsekostnaderna till -29 mkr (-27), dvs något högre jämfört med 2018. Ökningen tillskrivs legala kostnader på koncernnivå men också kostnader för återkommande workovers i Basjkirien samt på den återöppnade brunnen #141 på Aysky.

Årets rörelseresultat uppgick till 4 mkr (2).

Årets resultat före skatt uppgick till 6 mkr (8). Föregående år innehöll finansnettot Petrosibirs andel av nettoresultatet i intressebolag (Ripiano) 7 mkr samt nedskrivning av innehavet i Ripiano i samband med omklassificering -2 mkr. Motsvarande poster återfinns inte i årets resultat eftersom innehavet inte längre klassificeras som andel i intressebolag.

Årets resultat efter skatt uppgick till 4 mkr (7).

Kassaflöde

Koncernens kassaflöde under 2019 uppgick till 6 (10) mkr. Under året har endast begränsade investeringar i oljeverksamheten genomförts. De workovers som genomförts under året har belastat resultaträkningen och ingår således i kassaflödet från den löpande verksamheten som netto uppgick till 10 (14) mkr under året. Aktiverade investeringar under året uppgår till -4 (-4) mkr och redovisas under kassaflöde från investeringsverksamheten. Likvida medel uppgick vid utgången av året till 31 (22) 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 finansiell tillgång till verkligt värde i balansräkningen i enlighet med IAS 28 punkt 22.

I maj 2019 ändrades ägandet av 1 Oil Holdings Ltd, dvs det finns sedan dess en ny majoritetsägare i Ripiano. Det förändrade ägandet har inte inneburit någon förändring av Petrosibirs möjligheter att påverka verksamheten i Ripiano.

I Komi har under 2019 fem nya brunnar borrats i ett borrhprogram som omfattar totalt 12 nya brunnar. Borrhprogrammet ska vara färdigställt under 2021. Borrningen av de fem nya brunnarna, som visar på goda resultat, har i början av 2020 resulterat i en ökning av produktionen i Komi. Utöver borrhningarna har man i Komi fortsatt arbeten med att motverka den naturliga nedgången i produktionen samt vatteninflödena i vissa av brunnarna.

Investeringar / Avyttringar

Endast begränsade investeringar, cirka 4 mkr (4), har genomförts och aktiverats i balansräkningen under året. Kostnaderna för de workovers som har genomförts i Basjkirien belastar resultaträkningen.

Anställda

Medelantalet heltidsanställda under räkenskapsåret var 31 (31) personer.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

Miljöfrågor

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

Styrelsens arbete

Petrosibirs styrelse består av sex ledamöter varav en ordförande. På årsstämman 2019 valdes en styrelse bestående av Timofei Kotenev (ordförande), Stefano Germani, Maxim Korobov, Andreas Norman, David Sturt och Pavel Tetyakov (tillika VD). Under räkenskapsåret 2019 har styrelsen haft ett flertal styrelsemöten samt därutöver löpande kontakt om bolagets verksamhet och utveckling.

Framtida utveckling

Den 11 mars 2020 klassificerade Världshälsoorganisationen, WHO, utbrottet av det nya coronaviruset, COVID-19, som en pandemi. Utbrottet och de åtgärder som vidtagits världen över för att bromsa smittspridningen av COVID-19 har orsakat stora osäkerheter på i stort samtliga världens marknader, inklusive olje- och gasmarknaden. Efterfrågan på olja har sjunkit kraftigt samtidigt som oljeproduktionen upprätthållits eller till och med ökats bland världens producenter. Detta har inneburit kraftigt sjunkande oljepriser. Effekterna av COVID-19 på Petrosibirs verksamhet och finansiella ställning kan komma att påverkas negativt med sjunkande intäkter och resultat. De i balansräkningen upptagna värdena av olje- och gastillgångar kan komma att behöva skrivas ned om de lägre oljepriserna blir bestående eller om framtidsutsikter för ett återhämtat högre oljepris inte infinner sig. Petrosibir vidtar åtgärder för att minska eller begränsa de negativa effekterna som COVID-19 har eller kan komma att ha på verksamheten.

Bolagets kortsiktiga fokus är fortsatt produktionsstabiliserande åtgärder såsom pumpoptimering och andra lågkostnadsåtgärder, för att minska nedgångarna på Ayazovskoye.

På lång sikt avser bolaget att utvärdera olika möjligheter att använda tillgängliga resurser på Aysky och Suyanovskoye. Detta inkluderar bland annat nya seismiska undersökningar och utvärdering av borrhöjligheter. Samtidigt kommer bolaget att aktivt söka nya möjligheter att förvärva och utveckla nya licensområden självt eller i samarbete med partners, liksom nya tillgångar inom olje- och gasssektorn 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 2020.

	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	1 331 174	5,5%	11,7%
Avanza Pension	0	1 588 137	5,3%	4,3%
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%
SIX SIS AG, W8IMY	0	332 637	1,1%	0,9%
Bostadsrättsbyggarna	0	300 768	1,0%	0,8%
Timmy Jansson	0	300 000	1,0%	0,8%
Patrik Svensson	0	280 000	0,9%	0,8%
Övriga aktieägare	150 110	14 665 583	49,8%	44,1%
Summa	761 900	29 011 962	100%	100%

Årsstämma

Årsstämma kommer att hållas den 25 juni 2020 på Scandic Anglais, Humlegårdsgatan 23 i Stockholm.

Ekonomisk översikt

Koncernen	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Omsättning kvarvarande verksamhet, tkr	57 815	63 052	42 946	27 307	28 649	44 252
Omsättning avvecklad verksamhet, tkr	0	0	0	0	49 629	68 578
Omsättning totalt, tkr	57 815	63 052	42 946	27 307	78 278	112 830
Rörelseresultat kvarvarande verksamhet, tkr	4 426	1 696	-1 813	-13 752	25 275	16 217
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet, kr	0,14	0,23	0,19	-0,09	-2,70	0,11
Resultat per aktie avvecklad verksamhet, kr	0,00	0,00	0,00	0,00	-5,73	0,65
Eget kapital per aktie, kr	10,28	9,37	9,30	10,05	8,18	14,76
Soliditet, %	91	93	93	92	90	82

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 -974 tkr (504). Det egna kapitalet uppgick till 244 642 tkr (224 540).

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	257 484 563
Fond för verkligt värde	4 470 801
Balanserat resultat	-197 145 679
Årets resultat	-973 951

Summa **63 835 734**

Styrelsen föreslår att:

I ny räkning balanseras **63 835 734 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	2019	2018
Intäkter	2	57 815	63 052
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-25 814	-27 668
Övriga externa kostnader	5	-15 588	-14 432
Personalkostnader	4	-9 015	-8 304
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	9, 10	-2 972	-3 226
Utrangering / Nedskrivning olje- och gastillgångar	9	0	-7 726
Summa rörelsekostnader		-53 389	-61 356
Rörelseresultat		4 426	1 696
Resultat från finansiella poster			
Finansiella intäkter	6	1 786	1 241
Nettoresultat från andel i intressebolag	3	0	6 981
Rearesultat / Nedskrivningar av finansiella tillgångar	3	0	-1 972
Finansiella kostnader	7	-97	-322
Summa finansiella poster		1 689	5 928
Resultat före skatt		6 115	7 624
Skatt	8	-1 916	-873
Årets resultat		4 199	6 751
Årets resultat hänförligt till:			
Moderbolagets ägare		4 199	6 751
Övrigt totalresultat			
Valutakursdifferenser	17	22 965	-4 576
Totala poster som kan omföras eller har omförts till periodens resultat		22 965	-4 576
Summa totalresultat		27 164	2 175
Summa totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets ägare		27 164	2 175
Innehav utan bestämmande inflytande		0	0
Resultat per aktie	23	0,14	0,23
Genomsnittligt antal aktier		29 773 862	29 773 862

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

tkr	Not	2019	2018
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Prospekterings- och utvärderingstillgångar	9	50 527	41 779
Olje- och gastillgångar	9	118 725	102 909
Maskiner och inventarier	10	2 901	2 539
Andel i intresseföretag	3	0	0
Finansiella tillgångar som kan säljas	11	129 182	129 182
Summa anläggningstillgångar		301 336	276 410
Omsättningstillgångar			
Färdiga varor och handelsvaror	12	697	471
Kund- och övriga fordringar	13	1 490	637
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		33	327
Likvida medel		31 317	22 033
Summa omsättningstillgångar		33 537	23 468
SUMMA TILLGÅNGAR		334 872	299 878
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	16	180 807	180 807
Övrigt tillskjutet eget kapital		274 379	274 379
Reserver	17	-49 426	-72 391
Balanserat resultat inkl årets resultat		-99 554	-103 753
Summa eget kapital hänförligt till aktieägarna		306 206	279 042
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatt	8	16 078	12 761
Avsättningar	19	2 389	918
Summa långfristiga skulder		18 467	13 679
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		849	836
Skatteskulder		0	0
Övriga kortfristiga skulder	14	7 522	4 504
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	1 829	1 816
Summa kortfristiga skulder		10 200	7 157
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		334 872	299 878
Eventualförpliktelser	21	Se not	Se not

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2018-01-01	180 807	274 379	-67 815	-110 503	276 868
Totalresultat					
Årets resultat				6 751	6 751
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser			-4 576		-4 576
Summa totalresultat	0	0	-4 576	6 751	2 175
Utgående balans 2018-12-31	180 807	274 379	-72 391	-103 753	279 042
Ingående balans 2019-01-01	180 807	274 379	-72 391	-103 753	279 042
Totalresultat					
Årets resultat				4 199	4 199
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser			22 965		22 965
Summa totalresultat	0	0	22 965	4 199	27 164
Utgående balans 2019-12-31	180 807	274 379	-49 426	-99 554	306 206

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

tkr	Not	2019	2018
Kassaflöde från löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		6 115	7 624
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar	9, 10	2 972	3 226
Utrangeringar / Nedskrivningar	9	0	7 726
Realisationsresultat andel i intressebolag	3	0	1 972
Resultatandel från intressebolag	3	0	-6 981
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		-229	824
Betald skatt		-561	-171
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet		8 297	14 220
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet			
Ökning (-) / Minskning (+) av varulager		-143	1 036
Ökning (-) / Minskning (+) av kortfristiga fordringar		-367	-236
Ökning (+) / Minskning (-) av kortfristiga skulder		2 236	-1 030
Kassaflöde från den löpande verksamheten		10 023	13 991
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av prospekterings- och utvärderingstillgångar		0	0
Förvärv av olje- och gastillgångar och maskiner och inventarier	9, 10	-4 434	-4 034
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar		61	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-4 373	-4 034
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	0
ÅRETS KASSAFLÖDE		5 650	9 957
Likvida medel vid årets ingång		22 033	13 981
Omräkningsdifferens i likvida medel		3 634	-1 905
Likvida medel vid årets utgång		31 317	22 033
Tilläggsupplysningar till kassaflöde			
Följande delkomponenter ingår i likvida medel: Kassa och bank		31 317	22 033
Erhållna ränteintäkter		1 786	1 209
Erlagda räntekostnader		-94	-54

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

tkr	Not	2019	2018
Nettoomsättning	2	0	0
Summa intäkter		0	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	5	-2 568	-1 772
Personalkostnader	4	-3 803	-3 466
Summa rörelsekostnader		-6 371	-5 237
Rörelseresultat		-6 371	-5 237
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter och liknande poster	6	6 865	7 073
Räntekostnader och liknande poster	7	-1 468	-1 333
Rearesultat / Nedskrivningar av finansiella tillgångar			0
Summa resultat från finansiella investeringar		5 397	5 741
Resultat före skatt		-974	504
Skatt	8	0	0
Årets resultat		-974	504
ÖVRIGT TOTALRESULTAT			
Årets resultat		-974	504
Valutakursdifferenser		21 075	-17 990
Summa totalresultat		20 101	-17 486

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

tkr	Not	2019	2018
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	26	126 600	126 600
Fordringar hos koncernföretag		138 301	126 137
Summa anläggningstillgångar		264 901	252 736
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		19 931	11 105
Övriga fordringar	13	83	35
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		33	327
Summa korfristiga fordringar		20 047	11 468
Kassa och bank		2 872	656
Summa omsättningstillgångar		22 918	12 124
SUMMA TILLGÅNGAR		287 819	264 860
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	16		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		180 807	180 807
Summa bundet eget kapital		180 807	180 807
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		287 209	287 209
Fond för verkligt värde/Omräkningsreserv		4 471	-16 604
Fusionsresultat		17 274	17 274
Balanserad vinst		-244 145	-244 649
Årets resultat		-974	504
Summa fritt eget kapital		63 834	43 733
Summa eget kapital		244 641	224 540
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till koncernföretag		36 335	34 987
Summa långfristiga skulder		36 335	34 987
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		222	344
Övriga skulder	14	119	70
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	6 499	4 919
Summa kortfristiga skulder		6 841	5 333
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		287 817	264 860
Ställda säkerheter	21	Se not	Se not
Eventualförpliktelser	21	Se not	Se not

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL MODERBOLAGET

tkr	Fond för verkligt värde /				Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Fusions-resultat	Överkurs-fond	Omräknings-reserv			
Ingående balans 2018-01-01	180 807	0	287 209	1 386	-236 582	-8 067	224 753
Totalresultat							
Årets resultat						504	504
Fusionsresultat		17 274					17 274
Övrigt totalresultat				-17 990			-17 990
Summa totalresultat	0	17 274	0	-17 990	0	504	-213
Transaktioner med aktieägare							
Resultatdisposition					-8 067	8 067	0
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	0	-8 067	8 067	0
Utgående balans 2018-12-31	180 807	17 274	287 209	-16 604	-244 649	504	224 540
Ingående balans 2019-01-01	180 807	17 274	287 209	-16 604	-244 649	504	224 540
Totalresultat							
Årets resultat						-974	-974
Övrigt totalresultat				21 075			21 075
Summa totalresultat	0	0	0	21 075	0	-974	20 101
Transaktioner med aktieägare							
Resultatdisposition					504	-504	0
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	0	504	-504	0
Utgående balans 2019-12-31	180 807	17 274	287 209	4 471	-244 145	-974	244 641

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET

tkr	Note	2019	2018
Kassaflöde från löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-974	504
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet		-974	504
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet			
Ökning (-) / Minskning (+) av kortfristiga fordringar		-6 711	-6 847
Ökning (+) / Minskning (-) av kortfristiga skulder		1 388	1 116
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-6 297	-5 227
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Upptagna (+) / Återbetalda (-) lån från dotterföretag		8 513	4 999
Kassaflöde från investeringsverksamheten		8 513	4 999
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	0
ÅRETS KASSAFLÖDE		2 216	-228
Likvida medel vid årets ingång		656	884
Likvida medel vid årets utgång		2 872	656
Tilläggsupplysningar till kassaflöde			
Erhållna ränteintäkter		15	20
Erlagda räntekostnader		-1	-1

NOTER

Allmän information

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

Moderbolaget är ett publikt aktiebolag registrerat och med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Nybrogatan 34, Box 5216, 102 45 Stockholm. Bolagets aktie handlas OTC hos beQuoted under kortnamnet PSIB-B.

Styrelsen har den 11 maj 2020 godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande. Koncernens rapport över totalresultat och finansiell ställning kommer att föreläggas årsstämman den 25 juni 2020 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 2019

Inga av de nya eller ändrade IFRS-standarder som Koncernen tillämpar från och med 1 januari 2019 har haft någon väsentlig effekt på koncernens redovisning.

IFRS 16 Leasing

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

Tillämpning har skett enligt den förenklade övergångsmetoden, där beräkningen av eventuell skuld på återstående betalningar görs för den leasade tillgången samt för en motsvarande tillgång i form av en nyttjanderätt. Ingen effekt på ingående eget kapital uppstår. Jämförelsetal omräknas ej. Inget leasingavtal med en leasingperiod om tolv månader eller kortare eller leasingavtal med en underliggande tillgång av lågt värde inkluderas i skuld och nyttjanderätt i balansräkningen.

IFRIC 23 Osäkerhet i fråga om inkomstskattemässig behandling

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

Nya standarder som ännu inte börjat tillämpas

Nya standarder och tolkningar som träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter 1 januari 2020 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 rösträtterna. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens förvärv av dotterföretag. Anskaffningskostnaden för ett förvärv utgörs av verkligt värde på tillgångar som lämnats som ersättning, emitterade eget kapitalinstrument och uppkomna eller övertagna skulder per överlåtelsedagen.

I anskaffningskostnaden ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskilling. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder och 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	15,07 (12,91)	14,62 (13,88)
1 euro motsvarar i kr	10,43 (10,27)	10,59 (10,28)
1 USD motsvarar i kr	9,32 (8,97)	8,69 (9,46)

Materiella anläggningstillgångar

Olje-och gastillgångar

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

Maskiner och inventarier

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivningen görs utifrån tillgångens bedömda nyttjandeperiod. Beräknade nyttjandetider för de olika grupperna av anläggningstillgångar uppgår till: Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs genast ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde. Det återvinningsbara värdet är det högre av nettoförsäljningsvärdet och nyttjandevärdet. Nyttjandevärdet är nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med en räntesats som baseras på riskfri ränta justerad för den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

Avskrivningstider

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

Prospekterings- och utvärderingstillgångar

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

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

Redovisning, värdering och avskrivning av prospekterings- och utvärderingsutgifter

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

- Förvärv av prospekteringsrättigheter
- Prospekteringsutgifter – aktiverade utgifter för seismiska, geofysiska, geologiska och andra genomförda undersökningar
- 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 likvidlagsbasis inklusive eventuella direkta transaktionskostnader. Ledningen fastställer klassificeringen av instrumenten vid den första redovisningen och omprövar detta beslut vid varje rapporteringstillfälle. Koncernen använder derivatinstrument endast i begränsad omfattning.

Koncernen innehar finansiella instrument i följande kategorier:

1. Finansiella tillgångar som kan säljas

Finansiella tillgångar som kan säljas är tillgångar som inte är derivat och där tillgångarna identifieras som att de kan säljas. Petrosibir ser kategorin som en residualkategori med placering av långfristiga tillgångar som inte inryms inom någon annan kategori. 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 hänförs framgår av Not 23, Finansiella instrument.

Likvida medel

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

Upplåning

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

Låneutgifter

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

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

Alla andra låneutgifter kostnadsförs när de uppstår.

Varulager

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

Leverantörsskulder

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

Eget kapital

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

Aktuell skatt

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

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i koncernredovisningen. Om emellertid den uppskjutna skatten uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisning av en tillgång eller skuld som inte är ett företagsförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat, redovisas den inte. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras. Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Avsättningar

Avsättningar för miljöåterställande åtgärder, omstruktureringarkostnader 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 bedrivas och om vilka rättigheter och skyldigheter som parterna har. Det finns ingen garanti för att koncernens partners kommer att agera i koncernens intressen.

Risker relaterade till infrastruktur

Koncernen är beroende av en tillgänglig och fungerande infrastruktur för de områden där verksamheten bedrivs, såsom vägar, el- och vattenförsörjning, pipelines och uppsamlingsystem. Om det uppstår brister i infrastruktur eller system, eller om dessa inte uppfyller koncernens behov, kan koncernens verksamhet försvåras avsevärt, vilket kan leda till lägre produktion och försäljning och/eller högre kostnader. Nämnda exempel på infrastruktur, såsom pipelines, järnvägar, bilvägar, elnät och kommunikationssystem, har historiskt uppvisat svagheter som kan påverka koncernens verksamhet negativt genom verksamhets avbrott eller störningar, vilket kan leda till lägre produktion och eller högre kostnader för koncernen.

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

Försäljning av olja och naturgas

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

Prisrisk avseende olja och naturgas

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

Priserna kan också vara direkt beroende av politiska beslut.

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

Koncernen säkrar för närvarande inte oljepriset av framtida försäljning.

Tillgång till utrustning och personal

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

Betydelse av nyckelpersonal

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

Begränsat försäkringsskydd

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

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

Politiska och landsrelaterade risker

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

Rättssystem och rättsliga förfaranden

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

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

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

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

Miljöregler

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

verkliga eller påstådda brister i uppfyllande av miljöregler eller vid olyckor få en negativ effekt på koncernens verksamhet, framtidsutsikter och rörelseresultat.

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

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

Kapital- och likviditetsrisker

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

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

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

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

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

Nedskrivningsrisker / Värdering

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

Skatterisk och kapitalåterförandemöjligheter

Nettovärdet på koncernens tillgångar påverkas i hög grad av ryska dotterbolagens skattestatus. Skattesystemet i Ryssland är i ett relativt tidigt utvecklingsstadium och karaktäriseras av ett flertal skatter som är föremål för frekventa ändringar och inkonsekventa tillämpningar på federal, regional och lokal nivå. Härtill kommer att skattemyndigheterna har upp till tre år att inleda 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 upprättar sin redovisning i rubel. Kostnaderna är till största delen rubelbaserade. Koncernen använder för närvarande inte några finansiella instrument för att försäkra sig mot valutarisker. De officiella växelkurserna påverkar därför såväl direkt och indirekt värdet på dotterbolagens tillgångar och därmed på koncernens finansiella ställning. Den ryska centralbanken har försökt att stabilisera rubeln men det finns inga garantier för att sådana åtgärder kommer att vidtas i framtiden eller leda till ett gynnsamt resultat. En för koncernen negativ utveckling av valutakurser kan därmed negativt påverka koncernens resultat och finansiella ställning.

Under 2019 förstärktes den ryska rubeln med 17 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 följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår diskuteras nedan.

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

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

Följande väsentliga antaganden har använts:

- Diskonteringsränta om 15 (15) procent
- Reserver om 9 (9) miljoner fat olja i Ryssland
- Framtida oljepris på världsmarknaden om USD 60 (USD 58) för 2020 (2019) och framåt

Det bokförda värdet på prospekterings- och utvärderingstillgångar, uppgår till cirka 51 (42) mkr. Skulle förutsättningarna för de underliggande bedömningarna som utgör grunden för värdet på prospekterings- och utvärderingstillgångarna ändras och fakta och omständigheter framkomma kan värdet behöva skrivas ned. Några omständigheter eller fakta som tyder på att en nedskrivning skulle vara motiverad har ej framkommit. Värdet på tillgångarna är bland annat avhängiga:

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

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

Fortsatt drift – Going concern

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

Uppskjuten skatt

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

NOT 2

Intäkter

Koncernens intäkter kommer huvudsakligen från försäljning av egenproducerad råolja. Under 2018 har dotterbolaget i Ryssland även inlett försäljning av icke egenproducerad råolja, nedan rubricerat som oljetrading. Intäkterna från oljetradingen redovisas netto, dvs erhållna intäkter minus inköps- och försäljningskostnader.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Sale of crude oil, own production	52 093	61 512	0	0
Oil trading	5 722	1 540	0	0
Sale of services, third party	0	0	0	0
Total revenue	57 815	63 052	0	0

NOT 3

Andel i Intressebolag

Sedan December 2015 äger Petrosibir AB samtliga aktier i det cypriotiska bolaget Sonoyta Ltd ("Sonoyta") som äger 49% av aktierna i Ripiano Holdings Ltd som i sin tur äger 100% av aktierna i två ryska bolag med produktions- och prospekteringslicenser i den ryska delrepubliken Komi. Den 1 november 2018 omklassificerades innehavet från Andel i intressebolag till Finansiella tillgångar.

Förändring under året	2019	2018
Per 1 januari	0	114 217
Andel av nettoresultat	0	6 981
Andel av övrigt totalresultat	0	-5 943
Nedskrivning	0	-1 972
Omräkningsdifferenser	0	15 899
Omklassificerat till Finansiella tillgångar	0	-129 182
Per 31 december	0	0

Den 1 november 2018 upphörde Petrosibir att redovisa innehavet i Ripiano som intressebolag. Det innebär att för 2019 redovisas ingen andel av nettoresultat i intressebolag medan det för 2018 ingår för perioden 1 januari – 31 oktober. Petrosibirs andel av Ripiano-koncernens rapport över totalresultat för perioden 1 januari – 31 oktober 2018 framgår av tabellen nedan, belopp i tkr.

	1 Jan - 31 Dec 2019	1 Jan - 31 Oct 2018
Intäkter	0	157 735
Produktions- och övriga externa kostnader	0	-150 689
Rörelseresultat	0	7 047
Finansnetto	0	-325
Resultat före skatt	0	6 721
Skatt	0	260
Nettoresultat	0	6 981

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

NOT 4

Ersättning till personal och ledande befattningshavare under räkenskapsåret

	Grundlön /arvode	Rörlig ersättning	Övriga ersättningar	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
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
Maksim Korobov	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
Övriga ledande befattningshavare, 1 st	1 052	0	0	0	204	1 256
Totalt styrelse och företagsledning	3 469	0	0	0	204	3 673

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

** Ordförande 1/1-28/5.

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

Ersättning till personal och ledande befattningshavare 2018

Ersättning till personal och ledande befattningshavare 2018 (tkr)	Basic salary/fee	Variable	Other remunerati on	Other benefits	Pension	Total
Richard Cowie, ordförande	180	0	0	0	0	180
Stefano Germani, ledamot	120	0	0	0	0	120
Maxim Korobov, ledamot **	60	0	0	0	0	60
Timofei Kotenev, ledamot	120	0	0	0	0	120
David Sturt, ledamot	120	0	0	0	0	120
Nikolay Millionshchikov, ledamot *	60	0	0	0	0	60
Pavel Tetyakov, VD	1 617	0	0	0	0	1 617
Övriga ledande befattningshavare, 1 st	1 093	0	0	0	204	1 297
Totalt styrelse och företagsledning	3 371	0	0	0	204	3 575

* Styrelseledamot perioden 1/1 - 30/6 2018.

** Styrelseledamot 1/7-31/12 2018.

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 2019 till bolagets styrelse uppgick till 660 tkr. Hela beloppet avser styrelsearvode, någon ersättning för kommittéarbete har ej utgått. Fördelningen av styrelsearvode och övriga ersättningar till övriga styrelseledamöter framgår av tabellen ovan.

Ersättning och förmåner till verkställande direktören

Verkställande direktören i bolaget erhöll en ersättning om 1 757 tkr under 2019. 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	2019			2018		
	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor
Sverige*	2	2	0	2	2	0
Ryssland	29	22	7	29	22	7
Summa	31	24	7	31	24	7

Löner och ersättningar samtliga anställda och styrelse (tkr) *	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Ledande befattningshavare och styrelse	3 469	3 371	3 469	3 371
Pensionskostnader	204	204	204	204
Övriga anställda	4 137	3 813	0	0
Pensionskostnader	272	105	0	0
Sociala kostnader	1 593	1 472	790	551
Summa	9 675	8 964	4 463	4 126

Ersättning till styrelse ingår i övriga externa kostnader i resultaträkningen.

Geografisk uppdelning (tkr)	Koncernen	
	2019	2018
Sverige	4 463	4 126
Ryssland	5 212	4 839
Summa	9 675	8 964

NOT 5

Ersättning till revisorer

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Winthers				
Revisionsuppdrag	240	261	240	261
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0	0	0
Skatterådgivning	0	0	0	0
Övriga tjänster	0	0	0	0
Summa Winthers	240	261	240	261
AO Auditsistema				
Revisionsuppdrag	84	68	0	0
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0	0	0
Skatterådgivning	0	0	0	0
Övriga tjänster	0	0	0	0
Summa Auditsistema	84	68	0	0
	324	329	240	261

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

På årsstämman 2019 omvaldes Winthers Revisionsbyrå till revisorer för Petrosibir. Revisionsarvode har i bokslutet reserverats i enlighet med god redovisningssed.

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

NOT 6

Finansiella intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Valutakursdifferenser	0	32	0	31
Ränteintäkter, koncern	0	0	6 850	7 022
Ränteintäkter, övriga *	1 786	1 209	15	20
Summa	1 786	1 241	6 865	7 073

*Varav i koncernen erhållna räntor 1 786 (1 209) och i moderbolaget erhållna räntor 15 (20).

NOT 7

Finansiella kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Valutakursdifferenser	-3	-268	-3	0
Räntekostnader, koncern	0	0	-1 464	-1 332
Räntekostnader, övriga *	-94	-54	-1	-1
Summa	-97	-322	-1 468	-1 333

*Varav i koncernen erlagda räntor -94 (-54) och i moderbolaget erlagda räntor -1 (-1).

NOT 8

Inkomstskatt

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Aktuell skatt	-301	-362	0	0
Uppskjuten skatt	-1 615	-511	0	0
Summa	-1 916	-873	0	0
Avstämning av periodens skatt	2019	2018	2019	2018
Redovisat resultat före skatt	6 115	7 624	-974	504
Skatt enligt gällande skattesats	-1 381	-2 750	208	-111
Skillnad i skattesats i utländsk verksamhet	99	1 038	0	0
Ej skattepliktiga / ej avdragsgilla poster	-288	-51	-7	-1
Skattepliktiga / Avdragsgilla poster som ej ingår i redovisat resultat	-4 510	3 901	-4 510	3 901
Effekt av utnyttjade underskottsavdrag	173	167	0	0
Underskottsavdrag som inte redovisas	3 991	-3 178	4 309	-3 790
Redovisad skatt	-1 916	-873	0	0

Gällande skattesatser uppgår till 21,4 procent i Sverige för 2019. 2021 sänks bolagsskatten till 20,6%. I Ryssland är skattesatsen 20 procent och i Cypern 12,5 procent. Den 31 december 2019 hade koncernen skattemässiga underskott om cirka 190 mkr (208). 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 39 mkr (43). 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:

Uppskjutna skattefordringar	2019	2018
Aktiverade underskottsavdrag	5 809	5 250
Uppskjutna skatteskulder	2018	2017
Immateriella anläggningstillgångar	10 899	9 330
Materiella anläggningstillgångar	8 180	5 779
Aktiverad ränta	2 804	2 899
Övrigt	2	2
Summa uppskjutna skatteskulder	21 885	18 010
Netto uppskjuten skatteskuld	16 075	12 761

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

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

NOT 9

Prospekterings- och utvärderingstillgångar samt olje- och gastillgångar

	Prospekterings- och utvärderings- tillgångar	Olje- och gastillgångar
Anskaffningsvärden		
Akkumulerade anskaffningsvärden 2018-01-01	50 864	131 666
Nyanskaffningar	2 747	1 444
Utrangeringar	-4 939	-2 788
Omräkningsdifferenser	-4 857	-10 642
Akkumulerade anskaffningsvärden 2018-12-31	43 816	119 680
Nyanskaffningar	1 736	3 499
Avyttringar	0	-229
Omräkningsdifferenser	7 451	16 495
Akkumulerade anskaffningsvärden 2019-12-31	53 003	139 444
Av- och nedskrivningar		
Akkumulerade avskrivningar 2018-01-01	-2 156	-15 245
Avyttringar	0	75
Årets avskrivningar	-96	-2 590
Omräkningsdifferenser	216	989
Akkumulerade avskrivningar 2018-12-31	-2 037	-16 771
Årets avskrivningar	-95	-2 288
Avyttringar / Utrangeringar	0	25
Omräkningsdifferenser	-344	-1 686
Akkumulerade avskrivningar 2019-12-31	-2 476	-20 719
Netto bokfört värde:		
Per 2018-12-31	41 779	102 909
Per 2019-12-31	50 527	118 725

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,
- 2P reserver om 9 (9) miljoner fat olja,
- Framtida oljepris på världsmarknaden 60 (58) USD per fat för 2020 (2019) och framåt:

De bokförda värdena av koncernens prospekterings- och utvärderingstillgångar uppgår till 51 (42) mkr.

De bokförda värdena av koncernens olje- och gastillgångar uppgår till 119 (103) 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 172 (148) mkr.

NOT 10

Maskiner och inventarier

	<u>Koncernen</u>
	Maskiner och inventarier
Anskaffningsvärden	
Akkumulerade anskaffningsvärden 2018-01-01	5 032
Nyanskaffningar	159
Avyttringar	-158
Omräkningsdifferenser	-518
Akkumulerade anskaffningsvärden 2018-12-31	4 515
Nyanskaffningar	528
Avyttringar	-165
Omräkningsdifferenser	804
Akkumulerade anskaffningsvärden 2019-12-31	5 682
Avskrivningar	
Akkumulerade avskrivningar 2018-01-01	-1 809
Årets avskrivningar	-539
Avyttringar	140
Omräkningsdifferenser	231
Akkumulerade avskrivningar 2018-12-31	-1 976
Årets avskrivningar	-589
Avyttringar	165
Omräkningsdifferenser	-382
Akkumulerade avskrivningar 2019-12-31	-2 781
Netto bokfört värde:	
Per 2018-12-31	2 539
Per 2019-12-31	2 901

NOT 11

Finansiella tillgångar

Förändring under året	Koncernen	
	2019	2018
Per 1 januari	129 182	0
Omklassificerat från Andel i intressebolag	0	129 182
Per 31 december	129 182	129 182

Den 1 november 2018 omklassificerades andel i intressebolag, dvs innehavet i Ripiano Holdings Ltd, till Finansiella tillgångar.

NOT 12

Varulager

	Koncernen	
	2019	2018
Råolja	506	112
Övrigt	191	359
Summa	697	471

NOT 13

Kund- och övriga fordringar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Mervärdeskattefordran	35	35	35	35
Kundfordringar	240	0	0	0
Förskottsbetalningar	866	543	0	0
Övriga fordringar	349	59	48	0
Summa	1 490	637	83	35

NOT 14

Övriga kortfristiga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Källskatt	43	39	43	39
Lagstadgade arbetsgivaravgifter	76	76	76	76
Skuld ny licens Aysky	2 773	0	0	0
Mervärdesskatt	2 146	2 064	0	0
Produktionsskatt	2 165	1 635	0	0
Övriga skatter	19	182	0	0
Förskott från kunder	149	449	0	0
Övrigt	151	59	0	-45
Summa	7 522	4 504	119	70

NOT 15

Upplupna kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Räntekostnader	0	0	5 283	3 687
Revision	229	230	229	230
Upplupen lön, semester och sociala avgifter	1 052	1 105	464	583
Styrelsearvode, inkl sociala avgifter	433	368	433	368
Övrigt	115	113	90	51
Summa	1 829	1 816	6 499	4 919

NOT 16

Eget kapital

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

Finansiering

Koncernen har finansierat sin verksamhet och expansion i Ryssland till stor del via eget kapital genom utgivande av nya aktier eller andra finansiella instrument när behov av ytterligare kapital har funnits. Tidigare emitterade konvertibla skuldebrev eller upptagna lån har antingen konverterats till aktier eller återbetalts. Per balansdagen finns inga utestående lån i koncernen.

Omräkningsdifferenser i eget kapital

Omräkningsdifferenser redovisade i övrigt totalresultat uppgår för 2019 till -22 965 (-4 576) och de ackumulerade omräkningsdifferenserna i eget kapital uppgår per den 31 december 2019 till -49 426 (-72 391) tkr. Omräkningsdifferenserna uppstår vid omräkning av de utländska dotterföretagens

balans- och resultaträkningar då tillgångar och skulder omräknas till den valutakurs som råder på balansdagen och intäkter och kostnader omräknas med hjälp av genomsnittliga valutakurser.

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

Förvaltning av kapital

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

NOT 17

Reserver

	Omräknings- differenser	Finansiella tillgångar som kan säljas	Totala reserver
Ingående balans 2018-01-01	-67 815	0	-67 815
Årets förändring	-4 576	0	-4 576
Utgående balans 2018-12-31	-72 391	0	-72 391
Ingående balans 2019-01-01	-72 391	0	-72 391
Årets förändring	22 965	0	22 965
Utgående balans 2019-12-31	-49 426	0	-49 426

NOT 18

Låneskulder

	Moderbolaget	
	2019	2018
<i>Kortfristiga</i>		
Skulder till kreditinstitut	0	0
Skulder till koncernföretag	0	0
<i>Summa kortfristiga låneskulder</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Långfristiga</i>		
Skulder till koncernföretag	36 335	34 987
<i>Summa långfristiga låneskulder</i>	<i>36 335</i>	<i>34 987</i>
Summa	36 335	34 987

NOT 19

Avsättningar

	Koncernen	
	2019	2018
Reserv för återställningskostnader	2 389	918
Summa	2 389	918

Återställningskostnaderna redovisas som avsättningar baserat på nuvärdet av de kostnader som bedömts komma att krävas för att fullgöra åtagandet att återställa borrhållplatser 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. Eftersom inflation och allmänt ränteläge sjunkit under 2019 i Ryssland har den använda diskonteringsfaktorn som används vid beräkningarna också sjunkit. Detta har resulterat i ett högre nuvärde av de framtida återställningskostnaderna jämfört med föregående år.

NOT 20

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 2020 beräknas leasingavgifterna uppgå till cirka 297 (274) tkr.

NOT 21

Ställda säkerheter och Eventualförpliktelser**Ställda säkerheter**

Det finns inga ställda säkerheter.

Eventualförpliktelser

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

(i) Eventualförpliktelser relaterade till skatt

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

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

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

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

(ii) Eventualförpliktelser relaterade till oljeverksamheten

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

(iii) Eventualförpliktelser relaterade till Ryssland

Ryssland är en utvecklingsmarknad och innehar som sådana inte fullt utvecklade regelverk avseende 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 22

Finansiella instrument

Koncernen 2019					
Kategori	Låne- och kundfordringar	Andra finansiella skulder	Finansiella tillgångar som kan säljas	Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Långfristiga finansiella tillgångar			129 182		129 182
Kundfordringar			240		240
Likvida medel	31 317				31 317
Summa tillgångar	31 317	0	129 422	0	160 739
Skulder					
Leverantörsskulder		849			849
Summa skulder	0	849	0	0	849
Koncernen 2018					
Kategori	Låne- och kundfordringar	Andra finansiella skulder	Finansiella tillgångar som kan säljas	Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Långfristiga finansiella tillgångar			129 182		129 182
Likvida medel	22 033				22 033
Summa tillgångar	22 033	0	129 182	0	151 215
Skulder					
Leverantörsskulder		836			836
Summa skulder	0	836	0	0	836

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 2019 eller 2018 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 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	-
Totalt	849	0	-	-	-	-

	31 december 2018					
	Mindre än 3 månader	Mellan 3 och 6 månader	Mellan 6 månader och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Leverantörsskulder och andra skulder	836	0	-	-	-	-
Totalt	836	0	-	-	-	-

NOT 23**Resultat per aktie**

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

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

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

Styrelsen har föreslagit årsstämman att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2019.

	2019	2018
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare (tkr)	4 199	6 751
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier	29 773 862	29 773 862
Resultat per aktie (kronor/aktie)	0,14	0,23

NOT 24

Händelser efter balansdagen

Den 11 mars 2020 klassificerade Världshälsoorganisationen, WHO, utbrottet av det nya coronaviruset, COVID-19, som en pandemi. Utbrottet och de åtgärder som vidtagits världen över för att bromsa smittspridningen av COVID-19 har orsakat stora osäkerheter på i stort samtliga världens marknader, inklusive olje- och gasmarknaden. Efterfrågan på olja har sjunkit kraftigt samtidigt som produktionen upprätthållits eller till och med ökats bland världens producenter. Detta har lett till kraftigt sjunkande oljepriser.

Oljemarknaden har dessutom i mars och april drabbats av ett priskrig främst som en följd av kraftigt sänkta priser från Saudiarabien och en kraftigt ökad produktion i Saudiarabien. Under den första halvan av april kom den så kallade OPEC+ gruppen överens om produktionssänkningar på upp till 10 miljoner fat per dag. Det är emellertid osäkert i vilken utsträckning och när i tiden detta kan komma att påverka oljepriset positivt.

NOT 25

Närstående

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

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

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

NOT 26

Andelar i koncernföretag

Förändring under året	2019	2018
Per 1 januari	126 600	179 567
Förvärv (erhållna vid fusion)	0	25 459
Avyttring (avgick vid fusion)	0	-78 426
Per 31 december	126 600	126 600

Under 2018 fusionerades det helägda dotterbolaget Petrosibir Exploration AB in i Petrosibir AB, det bokförda värdet på aktierna redovisas som avyttring ovan. I samband med fusionen övertog Petrosibir AB aktierna i Novats Investments Ltd, det bokförda värdet på detta innehav redovisas som förvärv ovan.

Tabellen nedan utgör en specifikation av koncernens dotterföretag och intresseföretag per 2019-12-31. 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	32 959	-2 494	Holdingsbolag
AO Ingeo Holding	Ryssland	100	82 300	7 630	Prospektering och utvinning av olja och gas
OOO Company Ufa Petroleum	Ryssland	100	-1 981	-1 003	Prospektering och utvinning av olja och gas
Sonoyta Ltd	Cypern	100	242 218	1 404	Holdingsbolag
Ripiano Holding Ltd	Cypern	49	NA	NA	Holdingsbolag

NOT 27

Vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	257 484 563
Fond för verkligt värde	4 470 801
Balanserat resultat	-197 145 679
Årets resultat	-973 951
Summa	63 835 734

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 25 juni 2020 för fastställelse.

Stockholm den 11 maj 2020

Timofei Kotenev
Ordförande

Stefano Germani

Maxim Korobov

Andreas Norman

David Sturt

Pavel Tetyakov
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 12 maj 2020
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 2019.

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 2019 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 2019 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 2019 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Stockholm den 12 maj 2020

Winthers Revisionsbyrå AB

Ragnar Santesson
Auktoriserad revisor