

Årsredovisning 2007





*En blick upp i borrhornet på Rustamovskoye.
Riggen är 40 meter hög och väger 362 ton.*



Innehåll

År 2007 i korthet	4
VD har ordet	7
Detta är Petrosibir	8
Affärsidé, mål och strategi	8
Framgångsrikt prospekteringsprogram	10
Licensområdet och historiska borrhningar	12
Basjkirien – mellan Volga och Ural	14
Omvärld och marknad	16
Den ryska oljemarknaden	17
Ryssland – ekonomisk utveckling	18
Aktiekapital och ägarförhållanden	19
Förvaltningsberättelse	20
Resultaträkning koncernen	22
Balansräkning koncernen	23
Förändring i eget kapital koncernen	24
Kassaflödesanalys koncernen	25
Noter	26
Resultaträkning moderbolaget	39
Balansräkning moderbolaget	40
Förändring i eget kapital moderbolaget	42
Kassaflödesanalys moderbolaget	43
Tilläggsupplysningar	44
Revisionsberättelse	47
Styrelse	48
Företagsledning	49

År 2007 i korthet

- I juni förvärvade Petrosibir det ryska bolaget Ingeo Holding med prospekteringsrättigheter på Rustamovskoyeblocket.
- I augusti genomförde Petrosibir en kapitalanskaffning på 56 mkr för att finansiera prospekteringsprogrammet. Robert Karlsson tillträdde som verkställande direktör.
- Under hösten samlade bolaget in 87 kilometer seismiska data för bearbetning och analys. Seismiken bekräftar den geologiska modell som prospekteringsprogrammet är baserat på.
- Borrningen av det första av två prospekteringshål enligt licensvillkoren inleddes. Den sista december nådde borrkronan ett djup om 1 050 meter.

Händelser efter balansdagen

- I mars 2008 borrades det första prospekteringshål till ett slutligt djup om 2 265 meter.
- Ett flertal olje- och gasintervall penetrerades i det första borrhålet. Borrningen bekräftar de strukturer från karbonperioden som identifierades under Sovjettiden i det närliggande hålet #1017. Petrosibirs brunn borrades djupare än #1017 och i devonperioden identifierades flera oljeintervall.
- Test för att fastställa hålets flödestal och kommersiella status har inletts.



Bashnefts pipeline som går genom Petrosibirs licensblock.







VD har ordet

I skrivande stund sitter jag i Moskva och väntar på planet till Stockholm. Det kanske inte är en ideal plats för att skriva förordet till Petrosibirs första årsredovisning, men den något stökiga miljön uppvägs av alla positiva intryck och tankar från den senaste vistelsen på blocket i Basjkirien. Låt mig nu ge en återblick på 2007 och det år som inletts.

Vi har funnit olja och gas

I januari 2008 penetrerade vi vårt första kolvätelager. Det var en gasformation från karbonperioden. De tidigare sovjetiska borrhningarna från 1960-talet gav oss visserligen god anledning till optimism, men det var givetvis ändå med en stor portion glädje vi mottog rapporterna om fyndet.

Senare under 2008 har vi identifierat flera oljeförande lager från både karbon- och devonperioderna. Helt tillförlitliga flödestal får vi först efter att vi perforerat foderrören och mätt flödena, men de preliminära testresultaten ger tydliga indikationer på att hålet är kommersiellt utvinningsbart.

En komplex och krävande process

I en artikel jag läste nyligen kallades oljebranschen "the ultimate information business". I vårt fall handlar det om att skapa en bild av den olja som i vissa strukturer befinner sig 2 000 meter under marken, i sandstenslager som formades för cirka 400 miljoner år sedan. Att bestämma om och var oljan finns, vilka egenskaper den har, hur och i vilken takt den ska utvinnas, behandlas, transporteras och säljas är en mycket komplex vetenskap, och helhetsbilden framträder steg för steg i takt med att nya pusselbitar kommer på plats genom det fortsatta arbetet. Här ingår även att beakta den finansiella aspekten – hur vi ska koordinera och balansera prospekteringsprogrammet med kapitaliseringsbehovet.

Geologer med kunskap om Uralbergens inverkan på norra Basjkiriens bergarters uppkomst, biokemiker som analyserar förekomster av olja i vegetationen, geofysiker som genomför seismiska studier, borrhingenjörer som styr en borrhona 2 300 meter under marken är bara några av många exempel på skickliga yrkesmänniskor som bidragit till Petrosibirs framgång. Bit för bit samlar vi ny information, omtolkar tidigare information och skapar på så sätt en bild av företagets tillgångar – och möjliga framgångar!

Bra start

Petrosibir har utan tvivel fått en bra start! Vi har påträffat både olja och gas under vår första borrhning, något vi är mycket stolta över. Kartläggningen av Rustamovskoyeområdet fortsätter samtidigt som vi prioriterar att få fältet i produktion. Parallellt med detta bearbetar vi de expansionsmöjligheter vi har identifierat både i Basjkirien och i andra delar av det forna Sovjetunionen.

Riskerna i vår bransch är förvisso höga men samtidigt är möjligheten till en bra avkastning god. Vi har ett licensområde där vi påträffat olja. Vi har ett tekniskt mycket kunnigt och skickligt team i Basjkirien, med starka lokala kontakter. Vi har goda relationer med finansmarknaden i väst. Samtidigt når oljepriset nya rekordnivåer. Petrosibir har därför alla förutsättningar för en fortsatt framgångsrik prospektering som steg för steg tar oss fram mot produktion.



Robert Karlsson

VD Petrosibir AB

Detta är Petrosibir

Petrosibir AB är ett svenskt företag som arbetar med olje- och gasprospektering med sikte på produktion. Verksamheten startade sommaren 2007 i samband med förvärvet av en prospekteringslicens i den ryska delrepubliken Basjkirien, sydväst om Uralbergen. Bolaget har en stark lokal närvaro och mångårig erfarenhet av oljeindustrin och affärer i Ryssland.

Prospekteringslicens

Prospekteringslicensen omfattar blocket Rustamovskoye, ungefär 330 kilometer nordöst om Basjkiriens huvudstad Ufa. Blockets uppskattade utvinningsbara oljereserver är 24 miljoner fat olja (C1 och C2 enligt rysk standard) och

1,88 miljarder kubikmeter naturgas eller 12 miljoner fat oljeekvivalenter. Förvärvet av licensen baserades på fem hål som borrades under 1960-talet. Fyra av dessa uppvisade förekomst av kolväten.

Enligt licensvillkoren ska Petrosibir skjuta 60 kilometer seismik och borra två prospekteringshål. Under 2007 samlade bolaget in 87 kilometer seismik och påbörjade prospekteringsborrningarna. I det första hålet nådde bolaget ett djup om 1 050 meter per sista december. Under 2008 har detta hål sedan borrats till ett slutligt djup om 2 265 meter. Borrningen av det andra prospekteringshålet kommer att påbörjas i juni 2008.

Affärsidé, mål och strategi

Affärsidé

Petrosibirs affärsidé är att generera en god avkastning på investerat kapital genom prospektering och utvinning av olja och gas.

Petrosibirs ledning och ägare har en dokumenterad förmåga att framgångsrikt ta tillvara affärsmöjligheter genom att kombinera mångårig erfarenhet av affärsverksamhet i Ryssland och finansmarknaden i väst. Bolaget har goda kunskaper inom oljebranschen i Ryssland och ett starkt lokalt nätverk.

Mål 2008 och 2009

Petrosibirs mål är att först och främst att fullfölja prospekteringen enligt sitt licensåtagande i syfte att kunna erhålla en produktionslicens på 25 år. Under 2008 kommer bolaget att borra båda prospekteringshålen till ett djup om cirka 2 300 meter. Hålen kommer även att produktions-testas med syfte att fastställa flödestal och deras kommersiella status. Under 2008 planerar Petrosibir även att skjuta kompletterande seismik i nivå med den som insamlades i enlighet med licensvillkoren under hösten 2007. Bolaget

räknar med att kunna påbörja utvinning av olja under 2009. För att finansiera produktionsprogrammet och tillvaratagandet av nya investeringsmöjligheter kommer bolaget att noteras på en auktoriserad marknadsplats.

Parallellt med prospekteringsprogrammet kommer bolaget aktivt att söka nya förvärvsmöjligheter av nya tillgångar.

Strategi – nu och i framtiden

- Petrosibir ska etablera en plattform inom prospektering och utvinning av olja och gas genom att realisera potentialen i det befintliga licensblocket Rustamovskoye.
- Företagets geografiska fokus är Ryssland och andra länder inom det forna Sovjetunionen.
- Petrosibir ska aktivt söka förvärvsmöjligheter av nya oljetillgångar.
- Petrosibir ska ingå samarbeten med andra aktörer där det kan gynna verksamheten och aktieägarna.
- Petrosibir ska vara ett transparent och strukturerat bolag som lever upp till de krav som ställs av professionella investerare.

A photograph of a snowy forest path. The path is covered in snow and has visible tracks from a vehicle or sled. The path leads into a dense forest of tall, thin trees, mostly without leaves, suggesting winter. In the distance, a few evergreen trees are visible. The sky is a pale blue. The overall scene is quiet and serene.

*En förstärkt skogsväg
leder fram till den
första borrhälsplatsen.*

Framgångsrikt prospekteringsprogram

Petrosibir har påträffat olja och gas

Petrosibirs första av två prospekteringshål nådde ett djup om 1 050 meter per den sista december 2007. I mars 2008 avslutades borrhningen vid 2 265 meter. Hålet ligger på blockets norra del, endast några hundra meter från det sovjetiska hålet #1017. Under borrhningen upptäcktes flera olje- och gasförande lager. Vid 1 100 meter penetrerades ett gaslager från den geologiska mellankarbonperioden. Vid 1 700 meter påträffades ett oljemättat sandstenslager.

Dessa fynd var viktiga ur två perspektiv. Dels givetvis för att fynden i sig är värdefulla. Dels för att de påträffade kolvätelagren bekräftar existensen av lagren dokumenterade vid borrhningen i det närliggande sovjetiska hålet, vilket ökar tillförlitligheten i de gamla borrhningarna och de reservbedömningar som bolaget gjort med stöd av dessa. Hål #1017 borrades endast till 1 734 meter. Petrosibirs

prospekteringsplan innefattade en borrhning ned till cirka 2 300 meter, det vill säga ned till devonperioden. Till bolagets glädje påträffades flera lager med olja i devonperioden. För två av dessa samlade bolaget in preliminära flödestal. Slutliga flödestal erhålls först efter testningen som inleds i maj 2008, men det finns goda indikationer på att de preliminärt testade lagren är kommersiellt utvinningsbara.

Under hösten 2007 insamlades 87 kilometer av 2D-seismik. Seismikanalysen bekräftar den geologiska modell som prospekteringsprogrammet baseras på. Under sommaren 2008 avser bolaget att insamla ytterligare seismik för att förfinas rutnätet och för att få en bättre bild av den södra delen av blocket där den kuperade terrängen försvårar geofysiskt arbete.



Borrplatsen några dagar innan resningen av tornet.



*Borrstången på väg ned
i den basjkiriska jorden.*

Oljeprospektering och utvinning – så går det till

Olje- och gasprospektering är en mycket komplex geoteknisk verksamhet. Olja kan ligga på flera tusen meters djup i jordskorpan, och innan man kan utvinna den på ett lönsamt sätt måste en mängd olika undersökningar göras eftersom borrhålen måste placeras exakt rätt för att produktionen ska bli framgångsrik. Allt detta kräver specialistkunskaper inom flera discipliner, där man arbetar sig fram steg för steg i processen. Det är även en kapitalintensiv industri där varje steg kräver investeringar och ut hållighet, då resultat och lönsamhet kan uppnås först då man börjar ta upp oljan och kan transportera den vidare.

Seismik

Seismik är geofysiska undersökningar som bygger på att ljudvågor rör sig olika snabbt i jordskorpanns olika material och att de ändrar riktning eller reflekteras där olika material möts. Genom sprängningar eller vibratorer skapar man ljudvågor i marken, där man mäter ljudvågornas rörelser och reflektioner. Resultatet blir en karta där geofysiker kan utläsa

möjliga oljereserver och var borrhålen ska placeras.

Provboring och mätningar

Vid prospekteringsboring tar man prover på vätska och berg för att upptäcka kolväten. När man når ett olje- eller gaslager i jordskorpan får man en "show" – en indikering på ett olje/gaslager. Genom att ta upp och undersöka en borrhärna kan man beräkna reservens egenskaper och djup. Loggning innebär att man med elektriska, akustiska och radioaktiva mätinstrument undersöker typ av bergart, antalet kolvätezoner, porositet med mera. Testning innebär att man efter en positiv loggning tar upp olja och gas för att mäta deras kvalitet och möjliga produktionsnivåer.

Reservberäkning

Reserver är den mängd olja och naturgas som en fyndighet beräknas kunna ge med befintlig teknik och rimlig ekonomi. Reserver klassas som bevisade, sannolika eller möjliga.

Optimering och fältutbyggnad

För att få ut mesta möjliga av en oljefyndighet måste man beräkna hur många borrhål som behövs och var de ska placeras för bästa resultat. Det kallas reservoptimering. Därefter görs en fältutbyggnad – uppbyggnad av anläggningar för boring, lagring och transport med mera.

Produktion

Nu kan oljan börja tas upp och säljas. Oljan transporteras ofta via ett rör som kopplas till en större pipeline, för vidare transport till raffinaderier och/eller andra länder.

Återställning

När oljefyndigheten uttömts till den grad att den inte längre är lönsam, stängs oljefältet genom att man pluggar igen borrhål med cement, "städar" och återställer platsen så gott det går till originalskick.

Licensområdet och historiska borrhningar

Rustamovskoye licensområde

Rustamovskoye licensområde omfattar 52 kvadratkilometer och ligger ungefär 330 km nordöst om Basjkiriens huvudstad Ufa. I blockets omgivning finns ett stort antal producerande olje- och gasfält som alla drivs av det mellanstora ryska oljebolaget Bashneft. Basjkirien ingår i den ryska federationen och var ett av före detta Sovjetunionens huvudsakliga centra för oljeutvinning.

Rustamovskoyeblockets uppskattade utvinningsbara oljereserv uppgår till 24,4 miljoner fat olja och 1,88 miljarder kubikmeter naturgas eller 12,2 miljoner fat oljeekvivalenter.

Prospekteringslicens och åtaganden

Petrosibirs helägda dotterbolag Ingeo Holding är innehavare av prospekteringslicensen på Rustamovskoye. Licensen, som tilldelades Ingeo Holding i september 2004, ger prospekteringsrättigheter till och med den 3 september 2009. Licensåtagandena innefattar borrhning av två prospekteringshål till ett djup av cirka 2 300 meter samt insamlande av 60 kilometer 2D-seismik.



Rustamovskoye licensområde omfattar 52 kvadratkilometer. Fem hål borrades på 1960-talet och i fyra av dessa påträffades kolväten.

Historiska borrhningar

På 1960-talet borrades fem borrhål på området, varav fyra borrhål uppvisade förekomst av kolväten inom lager från både karbon- och devonperioderna. Genomförda tester indikerade flödestal på upp till 312 fat om dagen för olja och 88 700 kubikmeter per dag för gas. Borrhningar gjordes med dåvarande teknik, varför det krävs nya borrhål och mer moderna och detaljerade seismiska undersökningar för att kunna utnyttja reservens fulla potential. Under Sovjettiden insamlades även 20 kilometer seismik från området.

Infrastruktur och klimat

Basjkirien har ett milt klimat i jämförelse med många andra delar av Ryssland där olja utvinns. Det gör prospektering, utvinning och transporter möjliga året runt. Petrosibirs licensblock är strategiskt beläget vad gäller transporter, med tillgång till pipeline med ledig kapacitet inom 10 kilometers avstånd från licensblockets gräns. Som alternativ kan olja transporteras med lastbil till en järnvägs-knutpunkt inom 110 kilometers avstånd.

Miljö och ansvarstagande

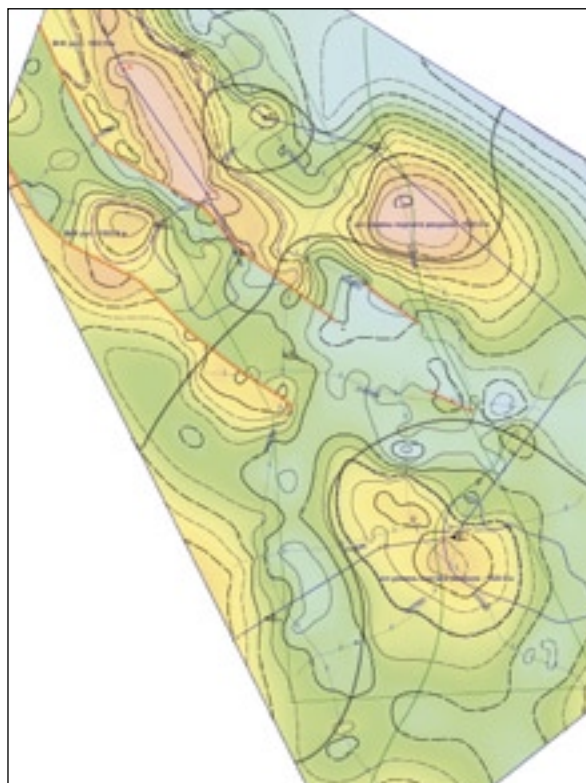
Dagens moderna samhälle är beroende av olja och gas. Städer kan inte försörja sig själva utan förutsätter ständiga transporter av både människor och varor. Gas används för att värma upp hushåll i en stor del av världen. Olja används som ingredienser i allt från plast, däck, gummistövlar och rengöringsmedel till olika mediciner.

Petrosibir ser det som en viktig uppgift att på ett ansvarsfullt sätt bidra med denna viktiga resurs. Bolaget har därför åtagit sig att följa den ryska miljölagstiftningen som är både omfattande och komplex vad gäller vattenanvändning, luftföroreningar, utsläpp i vattendrag, hantering av farliga ämnen, återställning av mark samt hälso- och säkerhetsaspekter för personal.

Det är Petrosibirs policy att leva upp till de miljö- och säkerhetskrav som gäller på den marknad där vi agerar. Vårt mål är att på ett föredömligt vis minimera miljöriskerna i bolagets prospekteringsprogram.

Petrosibir tar ett socialt ansvar i de regioner där bolaget är verksamt. Exempel på organisationer som Petrosibir och dess anställda har bidragit till under 2007 är:

- Sanatorium i Basjkirien för barn som lider av tbc
- Förening för unga ekologer
- UNESCO i Basjkirien



Petrosibir samlade in 87 kilometer ny seismik under hösten 2007. Resultaten bekräftar den geologiska modell som är framtagen för prospekteringsprogrammet.

Basjkirien – mellan Volga och Ural

Basjkirien är en delrepublik i Ryssland och ligger sydväst om Uralbergen. Basjkirien är en av de rikaste regionerna i Ryssland när det gäller mineraler och råoljetillgångar, och var ett av f.d. Sovjetunionens främsta centrum för olje- och mineralutvinning. I Basjkirien bor omkring 4,1 miljoner invånare på en yta av 143 600 kvadratkilometer, vilket motsvarar cirka en tredjedel av Sveriges yta. Basjkirien omfattar den sydligaste delen av Uralbergen, och av befolkningen är 36 procent ryssar, 30 procent basjkirier, 24 procent tatarer och 10 procent övriga etniska grupper. Huvudorten heter Ufa och ligger i Basjkiriens öst-centrala del. Avståndet mellan Moskva och Ufa är 117 mil och flygtiden mindre än två timmar. Omkring två tredjedelar av befolkningen är stadsbor, och näringslivet är koncentrerat till utvinning och bearbetning av de rika tillgångarna på olja, naturgas och mineraler. Den ort som ligger närmast Petrosibirs prospekteringsområde är byn Ust-Yuguz med 86 invånare. Infrastrukturen i Basjkirien är god jämfört med andra oljeproducerande regioner i Ryssland. Petrosibir har möjlighet att sluta avtal om transporter i Bashnefts pipeline med påkoppling 10 kilometer från blockgränsen, eller transportera oljan till en järnvägsknutpunkt inom 110 kilometers avstånd.

Gynnsamt klimat

Basjkirien har i jämförelse med många andra oljeproducerande regioner i Ryssland ett milt klimat, vilket gör oljeprospektering och oljeutvinning möjlig året runt. Även det politiska och näringslivsmässiga klimatet är gynnsamt. Basjkirien var en av den ryska federationens allra första delrepubliker. Sedan 1993 leds republiken av president Murtaza Rakhimov. Basjkiriens parlament, Kurultai, är en enkammarriksdag med 120 ledamöter. Parlamentsval hålls vart femte år. Basjkirien har en egen konstitution som anger att republiken är en självständig region i den ryska federationen. Republiken utgör en politiskt och ekonomiskt stabil del av Ryssland och OSS.





Vägen från Ufa till licensblocket.

Omvärld och marknad

Olja är den dominerande råvaran inom världshandeln, om man räknar in både råolja och oljebaserade produkter. Av världens totala energiförsörjning kommer 80 procent från fossila bränslen och av dessa står oljan för mer än en tredjedel. Under 2007 var världsproduktionen av råolja närmare 86 miljoner fat per dag – en ökning med cirka 1,4 procent sedan 2006. Ökningen beräknas bli lika stor år 2008. Enligt den internationella energiorganisationen IEA, International Energy Agency, kommer efterfrågan på energi att öka med cirka 2 procent per år fram till år 2020, och oljans andel av denna efterfrågan beräknas vara lika stor som idag. Efterfrågan på olja fortsätter därmed att öka under överskådlig tid, i takt med den industriella utvecklingen i länder som Indien och Kina. Kina har idag den näst största oljekonsumtionen i världen efter USA.

Samtidigt är alla världens länder ense om att oljeberoendet måste minska, och att oljan framför allt inom transportsektorn måste ersättas av förnybara bränslen. Detta kommer dock att ta tid, och även om utvecklingen av alternativa bränslen skulle få ett stort genomslag tillsammans med politiska beslut om begränsningar av fossila bränslen är olja en svårersättlig råvara för en mängd andra petrokemiska produkter som plaster, syntetfibrer, medicinska produkter, lösningsmedel, färger och kosmetika. Användningsområdena ökar också i takt med att plaster används i allt större utsträckning till rör, ledningar, förpackningar med mera.

Produktion och prisbildning

Av den råolja som produceras står de elva OPEC-länderna för omkring 40 procent och de resterande oljeproducerande länderna, bland andra USA, Ryssland, Kanada och Norge, för 60 procent.

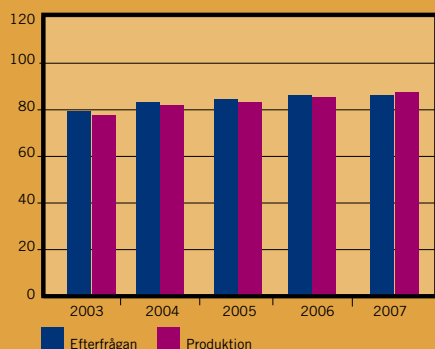
Handeln med olja sker till i stort sett samma spotpris (beroende på kvalitetsklass) över hela världen via en internationell "oljebörs". Priset på råolja har historiskt sett varierat kraftigt beroende på många faktorer, inte minst geopolitiska. Priset påverkas även av prognoser och beräkningar av oljereserver och utvinningsgrad, priset på andra energikällor, valutafluktuationer, periodvisa nationaliseringar av oljeproduktionen med mera. Efter 1990-talets prisfall som innebar ett oljepris på cirka USD 10 per fat, har oljepriset de senaste åren stigit kraftigt. Snittpriset för 2007 var USD 73 per fat. Priset har sedan dess fortsatt att öka och är i skrivande stund på historiska nivåer över 100 dollar per fat.

Naturgas

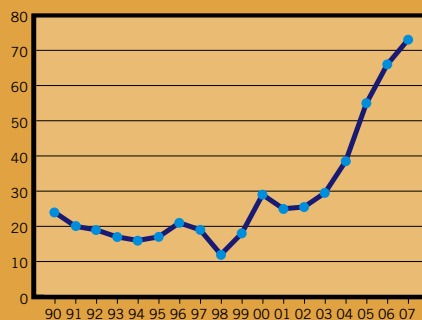
De flesta oljefyndigheter innehåller även naturgas, en allt viktigare råvara för produktion av energi. Framför allt används naturgas för att producera värme, men även till många petrokemiska produkter som fordonsbränsle, plaster, syntetfibrer, rengöringsmedel och lösningsmedel. År 2006 ökade konsumtionen av naturgas med 2,5 procent. Medan konsumtionen minskade något i USA och Europa var ökningen desto kraftigare i Ryssland och Kina – Ryssland stod för hela 40 procent av den globala ökningen och Kina för 20 procent. Minskningen i Europa berodde till stor del på höga gaspriser och ett mildare väder än normalt. Naturgasproduktionen ökade globalt sett med 3 procent. Ryssland stod för den största tillväxtökningen även på produktionssidan.

Priset på naturgas sätts inte globalt på samma sätt som oljan. I takt med att naturgasens betydelse som energiråvara ökar, kan man dock räkna med stigande priser även på naturgas.

Råolja, produktion och efterfrågan hela världen 2003–2007 (miljoner fat/dag)



Oljeprisets utveckling 1990–2007 (Brent spotpris råolja, USD/fat – snittpris under året)



Informationen är hämtad från bl.a. IEA:s Oil Market Report 11 mars 2008, BP Statistical Review från juni 2007, och från Svenska Petroleuminstitutet, SPI.

Den ryska oljemarknaden

Världens största producent av olja och gas

Ryssland är idag världens största producent av olja och gas med över 20 miljoner fat oljeekvivalenter per dag. Över en fjärdedel av den olja och gas som konsumeras inom EU kommer från Ryssland, som därför har en viktig ekonomisk och strategisk roll på denna marknad. I början av 2008 minskade Rysslands oljeproduktion för första gången sedan 90-talet, vilket lett till att den ryska regeringen beslutat att se över en sänkning av produktionsskatten.

Reserver

BP Statistical Review uppskattar Rysslands olje- och gasreserver till totalt 389 miljarder fat oljeekvivalenter, varav oljereserverna bedöms utgöra 80 miljarder fat, vilket är 6,6 procent av världens oljereserver. Störst inom olja är Saudiarabien med 264 miljarder fat eller 21,9 procent av världens reserver. Rysslands gasreserver uppskattas till 309 miljarder fat oljeekvivalenter, vilket är 26,3 procent av världens reserver. Näst störst är Qatar vars gasreserver uppskattas till motsvarande 165 miljarder fat oljeekvivalenter.

Produktion

Rysslands produktion av cirka 20 miljoner fat oljeekvivalenter om dagen är jämnt fördelade mellan olja och gas. Rysslands andel av världsproduktionen uppgår till totalt 16 procent, och landet står för 7 procent av världens oljeproduktion och 26 procent av gasproduktionen. Saudiarabien är världens största producent av olja och utvinmer något mer än Ryssland, men har däremot endast cirka 4 procent av världens gasproduktion.

Västra Sibirien är en mogen oljeprovin som producerar cirka 7 miljoner fat om dagen. Ural-Volga och södra Ryssland är också mogna områden. Ny prospektering och produktionsteknik kan hålla produktionen på samma höga nivå under de närmaste åren. Enligt Ernst & Youngs rapport

Overview of the oil & gas industry in Russia 2007 har även mindre projekt goda möjligheter att vara lönsamma tack vare närheten till den lokala marknaden och en god infrastruktur. Två tillväxtområden är Timan-Pechora och Sakhalin.

Transport och export

De senaste årens produktionsökning har varit starkare än tillväxten i konsumtion. Exporten har därför ökat och står nu för cirka 70 procent.

Transneft är ett ryskt statligt bolag som transporterar olja via pipeline. Bolaget hanterar över 90 procent av transporterna avseende både intern försäljning och export. På grund av begränsad transportkapacitet till andra länder tvingas bolagen sälja på den lokala marknaden. Det leder till ett överutbud och lägre priser på den inhemska marknaden. Framtida kapacitetsökningar kan förändra det, exempelvis East Siberia Pacific Ocean Pipeline (ESPO) som beräknas öka exportkapaciteten med över 50 procent.

Skatter

Den ryska bolagsskatten uppgår till 24 procent av beskattningsbar vinst. Momsen på försäljning av olja på den ryska marknaden uppgår till 18 procent. Den utgående momsen kan kvittas mot ingående moms under vissa förutsättningar. Produktionsskatten beräknas på antalet ton producerad råolja enligt formeln:

$$419 \text{ RUR} \times [(\text{Pris per fat Ural Blend} - 9 \text{ USD}) \times \text{växelkurs RUR/USD}] / 261$$

Vid ett oljepris på USD 100 blir skatten USD 19,5 per fat. Regeringen överväger att höja tröskeln i beräkningen från USD 9 till 15.

Exportskatten belastar all olja som exporteras. För oljepriser över USD 25 per fat beräknas skatten enligt formeln: $(\text{Oljepris} - 25) \times 0,65 + 4$

Vid ett oljepris på USD 100 blir skatten USD 52,8/fat.



Ryssland – ekonomisk utveckling

Sedan kommunismens fall och Sovjetunionens upplösning har Ryssland gradvis utvecklats till en marknadsekonomi även om landet har behållit en viss statlig intervention och kontroll inom strategiska sektorer. Västståndet och ekonomin har utvecklats, och den marknadsorienterade politiken kommer av allt att döma att fortsätta. Under Vladimir Putins tid som president från 2000 till maj 2008 har landet varit politiskt stabilt, men regeringen har också kritiserats för maktkoncentration och kontroll av medier inför exempelvis politiska val. Dmitrij Medvedevs tillträde till presidentposten i maj 2008 väntas inte medföra några stora politiska förändringar, utan politiska bedömare räknar med att Medvedev följer ungefär samma politiska agenda som sin företrädare. Dmitrij Medvedev fick 70 procent av rösterna i valet 2008. Samtidigt utsågs Vladimir Putin till premiärminister av det ryska parlamentets underhus, Duman.

Ekonomi

Den ryska ekonomin är relativt god och förväntas förbättras ytterligare till följd av bland annat stigande oljepriser. Under 2007 var tillväxten 8,1 procent och överskottet i statsfinanserna 5,4 procent av landets BNP. Detta överskott var något lägre än 2006, då motsvarande andel var 7,4 procent. Bedömningen är att Rysslands tillväxt under de närmaste åren kommer att öka till följd av investeringar av en del av överskottet. Inflationen, som var 11,9 procent

2007, väntas minska till 11,5 år 2008 och 9,5 år 2009. När det gäller bytesbalansen hade Ryssland ett överskott på USD 76 miljarder år 2007, vilket var en minskning med 20 procent från år 2006. Samtidigt som exporten ökade med 16 procent, ökade importen med 37 procent. Detta mönster, att importen ökar mer än exporten, förväntas bestå under 2008 och 2009. Arbetslösheten var 7,2 procent 2006 och 6,2 procent 2007. Prognosen är att arbetslösheten kommer att vara på ungefär samma nivå under 2008 och 2009.

Finansiell utveckling och politik

I Ryssland har man i stort sett liknande mål med sin finanspolitik som i övriga europeiska länder, det vill säga att hålla nere inflationen samtidigt som man vill behålla och stärka konkurrenskraften hos näringslivet. Inflationen har dock ökat under det senaste året, vilket beror på flera faktorer, bland annat höga energipriser, stora inflöden av kapital i kombination med en finanspolitik som varit inriktad på satsningar på och stimulans av landets ekonomi. Landets växelkurs är rörlig, men centralbanken har möjlighet att påverka kursen genom olika styrmedel. Växelkursen för den ryska rubeln gentemot USD var 24,55 per den sista december 2007, och förväntas ligga på ungefär samma nivå under de närmaste åren.

Källa: Economist Intelligence Unit



Aktiekapital och ägarförhållanden

Aktiekapital

Petrosibirs aktiekapital uppgår till 19 797 167 kronor fördelade på 19 797 167 aktier. Aktiernas kvotvärde är 1 krona per styck. Varje aktie berättigar till en röst och varje aktieägare är berättigad att rösta för det fulla antalet av

honom/henne ägda och företrädde aktier vid bolagsstämman. Alla aktier har lika rätt till andel i bolagets tillgångar vid vinstutdelning. Aktiekapitalets historiska utveckling visas i tabellen nedan.

År	Månad	Transaktion	Förändring av antal aktier	Antal aktier	Förändring i aktiekapital (kr)	Aktiekapital (kr)
2000	Februari	Bildande	100 000	100 000	100 000	100 000
2007	Juli	Kvittningsemission	9 288 749	9 388 749	9 288 749	9 388 749
2007	September	Riktad nyemission	9 000 000	18 388 749	9 000 000	18 388 749
2007	December	Riktad nyemission	1 408 418	19 797 167	1 408 418	19 797 167

För att finansiera förvärvet av Ingeo Holding (dotterbolaget som innehar prospekteringsrättigheterna på Rustamovskoye) och de första stegen i prospekteringsprogrammet gav grundarna till Petrosibir räntefria lån till bolaget uppgående till SEK 9 000 000 och USD 2 795 000. Dessa lån kvittades mot aktier i juli 2007. Bolaget genomförde sedan en riktad emission till cirka 30 ägare under september 2007 för att finansiera prospekteringsprogrammet. Emissionen inbringade drygt 56 mkr före emissionskostnader.

I december 2007 tecknade säljarna (Ildar Yulbarisov och Roman Ovchinnikov) av Ingeo Holding aktier i Petrosibir för ett belopp motsvarande köpeskillingen erhållen för 29 procent av aktierna i Ingeo Holding. Teckningskursen var sedan tidigare fastställd i ett köpeavtal och beräknades som ett vägt snitt mellan kvittningsemissionen i juli och den riktade nyemissionen i september.

Ildar Yulbarisov och Roman Ovchinnikov har åtagit sig att inte sälja några aktier i Petrosibir förrän den 1 januari 2011 såvida styrelsen inte ger sitt skriftliga medgivande.

Det finns ingen organiserad handel i Petrosibirs aktie.

Ägarförhållanden

De tio största ägarnas innehav i Petrosibir var per 31 december 2007 fördelat enligt följande:

Ägare	Antal aktier	Andel i kapital och röster (%)
Corso Holding S.A.	5 000 833	25,3
Giamore Resources	2 463 750	12,4
SEB	1 750 000	8,8
SOFA	1 350 000	6,8
East Vision S.A.	1 175 000	5,9
HSH Nordbank Securities S.A.	1 000 000	5,1
Ildar Yulbarisov	922 757	4,7
Inter	562 500	2,8
Roman Ovchinnikov	485 661	2,5
Cheddi Liljeström	466 666	2,4
Övriga	4 620 000	23,3
Totalt	19 797 167	100

Källa: VPC

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Petrosibir AB (publ.) med organisationsnummer 556584-9790 är ett svenskt bolag med verksamhet inom prospektering av olja och gas. Givet en framgångsrik prospektering avser bolaget att påbörja utvinning av olja och gas.

Koncernen består av moderbolaget samt det helägda cypriotiska dotterbolaget Novats Investments som i sin tur äger 100 procent av aktierna i det ryska bolaget ZAO Ingeo Holding. Både Novats Investments och Ingeo Holding förvärvades under 2007. Ingeo Holding är innehavare av en prospekteringslicens i området Rustamovskoye i Basjkirien, en republik i den ryska federationen.

Viktiga händelser under räkenskapsåret

I enlighet med prospekteringslicensen ska Petrosibir skjuta inte mindre än 60 kilometer seismik och borra två prospekteringshål. Under hösten 2007 samlade bolaget in och analyserade 87 kilometer seismik. Per den 31 december hade den första brunnen borrats till ett djup om 1 050 meter.

I det svenska moderbolaget tillträdde Robert Karlsson som verkställande direktör 20 augusti 2007.

Petrosibir har genomfört tre emissioner under räkenskapsåret. Den första uppgick till 28 mkr och avsåg en konvertering av lån som grundarna givit bolaget. Den andra uppgick till 56 mkr före emissionskostnader och avsåg en riktad emission avsedd att finansiera åtaganden i enlighet med prospekteringslicensen. Den tredje uppgick till 6 mkr. Säljarna av Ingeo Holding, tillika VD och vice VD i Ingeo Holding, tecknade sig för aktier i Petrosibir AB för ett belopp motsvarande 29 procent av köpeskillingen för Ingeo Holding. Säljarna har förbundit sig att inte sälja sina aktier förrän tidigast den 1 januari 2011 såvida inte styrelsen i Petrosibir godkänner en försäljning.

Finansiell ställning

Koncernen hade per balansdagen en likviditet på 49 339 tkr. Soliditeten uppgick till 88,5 procent. Koncernens eget kapital uppgick till 86 626 tkr, vilket motsvarade 4,38 kronor per aktie.

Resultatet

Resultatet för koncernen under januari-december 2007 uppgår före skatt till –2 838 tkr. Någon försäljning av olja och gas har inte skett. Kostnadsbasen avser främst kostnader för kontoren i Ufa och Stockholm. Utgifter relaterade till prospekteringsprogrammet har aktiverats i balansräkningen i enlighet med bolagets redovisningsprinciper.

Investeringar

Under året har Petrosibir AB via dotterbolaget Novats Investments förvärvat 100 procent av aktierna i ZAO Ingeo Holding för 24 246 tkr. Koncernen har investerat 12 395 tkr i prospekteringsprogrammet och aktiverat denna summa i balansräkningen.

Anställda

Medelantalet heltidsanställda under räkenskapsåret var 16 personer.

Risker

Koncernen är i sin verksamhet exponerad för affärsrisk samt kredit-, valuta-, likviditets- och ränterisker. Koncernen har implementerat risk management-strukturer och kontrollrutiner för att hantera dessa exponeringar och relaterade risker.

Petrosibir är också exponerad för geologiska risker. Beräkningarna av en utvinningsbar oljereserv baseras på geologiska och geofysiska analyser. Dessa kan dock inte ge exakta svar, utan innebär kvalificerade antaganden. Mängden och kvaliteten råolja som i produktionsfasen kan utvinnas, tillsammans med kostnaderna för prospektering och produktion kan därför skilja sig från de ursprungliga beräkningarna – oavsett hur noggranna dessa är.

I dagsläget agerar Petrosibir enbart i Ryssland. Ryssland har genomgått mycket snabba och genomgripande politiska och sociala förändringar under de senaste 15-20 åren och fortfarande finns det risker för politisk instabilitet. Det kan även ske förändringar inom lagar, politik eller ekonomi, som påverkar utländska företag.

Petrosibirs framtida intäkter kommer att härröra från försäljningen av råolja. Världsmarknadspriset på råolja påverkas av en mängd olika faktorer som företaget inte kan kontrollera eller påverka, exempelvis geopolitiska händelser i de största oljeproducerande regionerna, OPEC:s och övriga oljeproducenters möjligheter att besluta och upprätthålla specifika produktionsnivåer och priser, exportrestriktioner och skatter, pris och tillgång på alternativa bränslen, tillträde till pipelines och andra transportvägar för oljan, väder- och klimatfaktorer, risker för naturkatastrofer med mera.

Petrosibir kan också vid vissa tillfällen bli beroende av tredje man, till exempel borrhjor och transportföretag, för att genomföra sin affärsplan.

Petrosibirs verksamhet omfattas av en mängd lagar och krav som rör hälsa, säkerhet och miljö, och som medför kostnader för företagets anpassning till att följa och upp-

ylla dessa krav och lagar. Företaget är också föremål för regelbundna miljöinspektioner av de ryska myndigheterna och måste även begränsa utsläpp av miljöfarliga ämnen.

För en utförligare beskrivning av ovanstående risker hänvisas till Not 1, avsnittet *Riskhantering*.

Styrelsens arbete

Petrosibirs styrelse består av fem ledamöter varav en ordförande, alla valda av bolagsstämman. Styrelsen har under räkenskapsåret 2007 haft fyra styrelsemöten. Därutöver har styrelsen haft löpande kontakt om bolagets verksamhet och utveckling.

Viktiga händelser efter räkenskapsårets utgång

Under 2008 har bolaget fortsatt det prospekteringsprogram som påbörjades under räkenskapsåret. Det första prospekteringshållet borrades till ett slutligt djup om 2 265 meter. Under borrningen har flera gas- och oljelager identifierats från både karbon- och devonperioden.

Framtida utveckling

Bolaget avser att fullfölja prospekteringsprogrammet i enlighet med licensvillkoren i syfte att kunna utvinna olja och gas. Parallellt med detta söker bolaget nya möjligheter att införskaffa nya licensområden själv eller tillsammans med partners.

Årsstämma

Årsstämma hålls den 16 juni 2008 kl. 10.00 i Advokatfirman Delphis lokaler på Regeringsgatan 30-32 i Stockholm.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 600 (0) tkr. Resultatet före skatt uppgick till -128 (642) tkr. Det egna kapitalet uppgick till 89 025 (650) tkr. Moderbolaget antog nuvarande firma under 2007. Tidigare firma var Mystique Capital AB.

Ekonomisk översikt

Koncernen	2007
Resultat per aktie, kr	-0,38
Eget kapital per aktie, kr	4,38
Soliditet, %	88,5

Förslag till disposition av moderbolagets resultat

Överkursfond	69 959 928
Balanserat resultat	-935 072
Årets resultat	183 688
	69 208 544

Styrelsen föreslår att överkursfonden, det balanserade resultatet samt årets resultat, kronor 69 208 544, balanseras i ny räkning. Beträffande koncernens resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande tilläggsupplysningar och bokslutskommentarer. Koncernens jämförelsesiffror är desamma som moderbolagets. För tilläggsupplysningar hänvisas till moderbolagets notapparat.

Längst till höger Björn Lindström, en av initiativtagarna till Petrosibir, tillsammans med delar av styrelsen, från vänster Cheddi Liljeström, Jan Johansson och Robert Karlsson.



Resultaträkning koncernen

Resultaträkning (kr)	Not	2007	2006*
Nettoomsättning		0	0
Aktiverat arbete för egen räkning		570 584	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	4	-2 237 070	-55 211
Personalkostnader	3	-1 195 179	0
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	5, 10	-9 711	0
Summa rörelsekostnader		-3 441 955	0
Rörelseresultat		-2 871 371	-55 211
Resultat från finansiella poster			
Finansiella intäkter	6	697 498	697 775
Finansiella kostnader	7	-664 459	-452
Summa finansiella poster		33 039	697 323
Resultat före skatt		-2 838 332	642 112
Skatt	8	311 808	-1 016 556
Årets resultat hänförligt till moderföretagets ägare		-2 526 524	-374 444
Resultat per aktie före utspädning, kr	17	-0,38	-3,74
Resultat per aktie efter utspädning, kr	17	-0,38	-3,74
Genomsnittligt antal aktier		6 594 363	100 000

* Jämförelsesiffror för år 2006 avser moderbolaget.

Balansräkning koncernen

Balansräkning (kr)	Not	2007-12-31	2006-12-31*
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Olje- och gastillgångar	9	43 848 718	0
		43 848 718	0
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och inventarier	10	124 899	0
		124 899	0
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Övriga långfristiga fordringar	13	2 909 304	0
		2 909 304	0
Summa anläggningstillgångar		46 882 921	0
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar	12	822 256	52 071
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		41 412	4 674
		863 668	56 745
Kortfristiga placeringar		809 400	2 058 000
Likvida medel		49 339 071	110 638
Summa omsättningstillgångar		51 012 139	2 225 383
Summa tillgångar		97 895 060	2 225 383
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	14		
Aktiekapital		19 797 167	100 000
Övrigt tillskjutet kapital		69 975 970	20 000
Reserver		-1 150 477	-
Balanserat resultat		529 789	904 233
Årets resultat		-2 526 523	-374 444
Summa eget kapital hänförligt till aktieägarna		86 625 926	649 789
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatt	8	6 149 267	458 640
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		87 833	429
Aktuell skatt		0	1 016 556
Övriga kortfristiga skulder		59 376	72 469
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	4 972 658	27 500
Summa kortfristiga skulder		5 119 867	1 116 954
Summa eget kapital och skulder		97 895 060	2 225 383
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser			
Ställda säkerheter		0	0
Eventualförpliktelser/ansvarsförbindelser	20	0	0

* Jämförelsesiffror för år 2006 avser moderbolaget.

Förändring i eget kapital koncernen

Förändring i eget kapital	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående kapital 2006-01-01	100 000	20 000	0	1 306 785	1 426 785
Byte av redovisningsprincip				677 376	677 376
Utdelning				-1 079 928	-1 079 928
Årets resultat				-374 444	-374 444
Utgående kapital 2006-12-31	100 000	20 000	0	529 789	649 789
Ingående kapital 2007-01-01	100 000	20 000	0	529 789	649 789
Omräkningsdifferenser			-1 150 477		-1 150 477
Förmögenhetstransaktioner redovisade					
direkt i eget kapital	0	0	-1 150 477		-1 150 477
Årets resultat				-2 526 523	-2 526 523
Summa förmögenhetstransaktioner exkl.					
transaktioner med bolagets ägare	0	0	-1 150 477	-2 526 523	-3 677 000
Erhållna optionspremier		344 000			344 000
Nyemission	19 697 167	69 611 970			89 309 137
Utgående kapital 2007-12-31	19 797 167	69 975 970	-1 150 477	-1 996 734	86 625 926

* Jämförelsesiffror för år 2006 avser moderbolaget.

Kassaflödesanalys koncernen

Kassaflödesanalys (kr)	Not	2007	2006*
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-2 838 332	642 112
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar		9 711	
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		649 520	595 460
Betald skatt		-1 152 808	-1 016 556
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet			
		-3 331 909	221 016
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet			
Ökning (+) / Minskning (-) av kortfristiga fordringar		-633 302	81 935
Ökning (+) / Minskning (-) av kortfristiga skulder		3 929 556	637 626
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
		-35 655	940 577
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterbolag	2	-25 673 408	0
Förvärv av immateriella tillgångar	9	-12 110 606	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	10	-134 610	0
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar		599 080	0
Förvärv av finansiella tillgångar		-2 094 959	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
		-39 414 503	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Betald utdelning		0	-1 079 928
Amorterade lån		-871 684	0
Inbetalda optionspremier		344 000	0
Nyemission, netto efter emissionskostnader		89 313 095	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
		88 785 411	-1 079 928
Årets kassaflöde			
		49 335 253	-139 351
Likvida medel vid årets ingång			
		110 638	249 989
Omräkningsdifferens i likvida medel			
		-106 820	0
Likvida medel vid årets utgång			
		49 339 071	110 638
Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalys, koncernen			
Likvida medel			
		49 339 071	110 638
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:			
Kassa och bank		49 339 071	110 638

* Jämförelsesiffror för år 2006 avser moderbolaget.

Noter

Allmän information

Petrosibir AB (moderbolaget,) och dess dotterbolag (samtantaget koncernen) är verksamma inom oljebranschen. Verksamheten utgörs av prospektering och utvinning av oljefyndigheter i Ryssland.

Moderbolaget är ett publikt aktiebolag registrerat och med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Birger Jarlsgatan 2, 114 34 Stockholm.

I följande noter hänvisas för jämförelsesiffrorna för 2006 till moderbolagets notupplysningar, sidorna 44-45.

NOT 1

Redovisnings- och värderingsprinciper

Grunder för upprättandet av årsredovisningen

Koncernredovisningen baseras på historiska anskaffningsvärden förutom förvärvade dotterbolag som värderats till verkliga värden i enlighet med IFRS 3 *Rörelseförvärv* samt 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 inte annat sägs, i svenska kronor.

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 svensk lag, Årsredovisningslagen (1995:1554) och med tillämpning av Rådet för finansiell rapportering RFR 2.1 *Redovisning för juridisk person*, samt uttalanden från Redovisningsrådets Akutgrupp. RFR 2.1 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga 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.

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 i slutet av Not 1, avsnittet *Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål*.

1. Standarder, ändringar och tolkningar som trätt i kraft 2007

IFRS 7, *Finansiella instrument: Upplýsningar* och den kompletterande ändringen av IAS 1, *Utformning av finansiella rapporter – Upplýsningar om kapital, inför nya upplýsningar avseende finansiella instrument*. Tillämpningen av IFRS 7 har inneburit utökade upplýsningar avseende klassificering och värdering av koncernens finansiella instrument, se Not 18.

Följande tolkningar utfärdade av International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) har trätt i kraft 2007 men inte haft någon påverkan på koncernens redovisning.

- IFRIC 7, *Tillämpning av inflationsjusteringsmetoden* enligt IAS 29, *Redovisning i höginflationsländer*;
- IFRIC 8, *Tillämpningsområdet för IFRS 2*;
- IFRIC 9, *Omvärdering av inbäddade derivat*;
- IFRIC 10, *Delårsrapportering och värdenedgångar*.

2. Standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder som ännu inte har trätt i kraft.

Följande standarder och tolkningar av befintliga standarder har ändrats och träder i kraft 1 januari 2008 och har ej tillämpats i förtid av koncernen. Ledningen utvärderar effekterna av tillämpningen av dessa standarder och tolkningar men gör den preliminära bedömningen att de inte kommer att ha någon väsentlig effekt på redovisningen.

- IAS 23 (Ändring), *Lånekostnader* (gäller från 1 januari 2009);
- IFRS 8, *Rörelsesegment* (gäller från 1 januari 2009);
- IFRIC 13, *Customer loyalty programmes* (gäller från 1 juli 2008);
- IFRIC 12, *Service concession arrangements* (gäller från 1 januari 2008);
- IFRIC 14, IAS 19, *The limit on a defined benefit asset, minimum funding requirements and their interaction* (gäller från 1 januari 2008).

Koncernredovisning

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, plus kostnader som är direkt hänförliga till förvärvet. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder och eventalförpliktelser i ett företagsförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen, oavsett omfattning på eventuellt minoritetsintresse. Det överskott som utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet på koncernens andel av identifierbara förvärvade nettotillgångar redovisas som goodwill. Om anskaffningskostnaden understiger verkligt värde för det förvärvade dotterföretagets nettotillgångar, redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen. Koncerninterna transaktioner och balansposter samt realiserade vinster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Även realiserade förluster elimineras, om inte transaktionen utgör ett bevis på att ett nedskrivningsbehov föreligger för den överlåtna tillgången.

Segmentrapportering

En rörelsegren är en grupp tillgångar och verksamheter som tillhandahåller produkter eller tjänster som är utsatta för risker och möjligheter som skiljer sig från vad som gäller för andra rörelsegrenar. Geografiska områden tillhandahåller produkter eller tjänster inom en ekonomisk miljö som är utsatt för risker och möjligheter som skiljer sig från vad som gäller för andra ekonomiska miljöer. I segmentens resultat, tillgångar och skulder har inkluderats direkt hänförliga poster samt poster som kan fördelas på segmenten på ett rimligt och tillförlitligt sätt. All koncernintern försäljning elimineras vid konsolidering. Koncernen verkar inom en rörelsegren, prospektering efter och utvinning av olja och gas, och ett geografiskt område, Ryssland. Den begränsade verksamheten i Sverige beskrivs i efterföljande rapporter för moderbolaget.

Omräkning av dotterbolag i utländsk valuta

1. Omräkning av utländska verksamheter

Koncernredovisningen presenteras i svenska kronor (kr), vilken är koncernens funktionella och 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 direkt mot eget kapital. 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. Följande valutakurser har använts:

	Balansdagskurs	Genomsnittskurs
100 Rubler motsvarar i kr	26,11	26,46
1 Euro motsvarar i kr	9,47	9,36
1 Cypriskt pund motsvarar i kr	16,19	15,87

Materiella anläggningstillgångar

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:

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

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.

Immateriella anläggningstillgångar, olje- och gastillgångar

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, borrhning 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 sker till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella ackumulerade avskrivningar och eventuell ackumulerad nedskrivning. Koncernen redovisar sina aktiverade prospekterings- och utvärderingsutgifter enligt nedan.

Redovisning, värdering och avskrivning av prospekterings- och utvärderingsutgifter

Aktiverade prospekterings- och utvärderingsutgifter klassificeras som immateriella anläggningstillgångar i enlighet med IFRS 6. Prospekterings- och utvärderingsutgifter redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Aktiverade prospekterings- och utvärderingsutgifter hänförs till följande utgifter:

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

Alla utgifter för anskaffande av koncessioner, licenser eller andelar i produktionsdelningsavtal samt för undersökning, borrhning och utbyggnad av dessa aktiveras i separata kostnadsställen, ett för varje fält. Varje fält omfattar en källa.

Egen arbetad tid har delvis aktiverats och redovisas som egen rad i resultaträkningen, rubricerad som *Aktiverat arbete för egen räkning*. Vid utgången av 2007 har koncernen utfört prospekteringsarbeten på en källa i Rustamovskoyeområdet norr om Ufa i Basjkirien i Ryssland.

Avskrivningar

De prospekterings- och utvärderingstillgångar som klassificeras som immateriella anläggningstillgångar skrivs ej av. Istället sker en bedömning av om möjligt nedskrivningsbehov föreligger. För ytterligare information, se följande avsnitt *Nedskrivningar*.

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 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 balansvärde 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 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 immateriella anläggningstillgångar med hänsyn till deras karaktär. 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.

Finansiella instrument

Investeringar, förutom investeringar i dotterföretag, redovisas inledningsvis till verkligt värde på likviddagsbasis inklusive eventuella direkta transaktionskostnader. Ledningen fastställer klassificeringen av instrumenten vid den första redovisningen och omprövar detta beslut vid varje rapporteringstillfälle. Investeringar klassificeras i följande kategorier:

1. Investeringar avsedda att behållas till förfall

Denna kategori innefattar investeringar med fastställda eller fastställbara betalningar och fastställd löptid, förutom låne- och kundfordringar, som koncernen har för avsikt och förmåga att hålla till förfall. Denna kategori redovisas till upplupet anskaffningsvärde i balansräkningen. Ränteintäkter redovisas i finansnettot.

2. Investeringar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori innefattar investeringar som innehas för handel och investeringar som redan från början bestäms tillhöra denna kategori. Investeringar värderade till verkligt värde via resultaträkningen värderas löpande till verkligt värde. Vinst eller förlust som uppstår som en följd av en förändring av verkligt värde redovisas i resultaträkningen i den period de uppstår.

3. Investeringar tillgängliga för försäljning

Alla andra investeringar, förutom låne- och kundfordringar, inkluderas i denna kategori. Investeringar tillgängliga för försäljning värderas löpande till verkligt värde med värdeförändring mot eget kapital. Vid den tidpunkt tillgångarna bokas bort från balansräkningen omförs tidigare redovisad ackumulerad vinst eller förlust i eget kapital till resultaträkningen.

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 ingår i posten Kundfordringar i balansräkningen.

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.

Likvida medel

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

Upplåning

Upplåning redovisas inledningsvis till marknadsvärdet, som motsvarar erhållet belopp med avdrag för eventuella transaktionskostnader, och därefter till upplupet anskaffningsvärde. Över- eller underkurs vid emission av lån periodiseras över lånets löptid genom användandet av effektivräntemetoden och redovisas i finansnettot.

Leverantörsskulder

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

Aktiekapital

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.

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 realiseras 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.

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.

Optionsprogram

På en extra bolagsstämma den 31 juli 2007 godkändes styrelsens förslag till emission av 800 000 teckningsoptioner till ledande befattningshavare i koncernen. Rätten att teckna optionerna riktades till Verkställande direktören, Robert Karlsson, samt till dåvarande Chief Financial Officer i koncernens ryska dotterföretag Ingeo Holding, Sergey Titov.

Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) aktie i Petrosibir AB och teckning kan ske från den 1 september 2009 till och med den 30 november 2009. Teckning ska ske till en teckningskurs om 4 kronor per aktie. Vid fullt nyttjande av optionsrätterna kan bolagets aktiekapital således öka med 800 000 kronor.

För teckningsoptionerna erlades en premie om 43 öre per teckningsoption. Premien fastställdes genom en mark-

nadsvärdering beräknat enligt Black & Scholes optionsvärderingsformel.

Per den 31 december 2007 hade 800 000 teckningsoptioner tecknats enligt ovan och optionspremier om totalt 344 000 kronor inbetalts till bolaget.

Intäkter

Koncernen har ännu inte haft någon intäkt från sin huvudsakliga verksamhet som ska bestå av försäljning av råolja. Hittillsvarande intäkter har bestått i ränteintäkter. Intäkter innefattar det verkliga värdet av sålda tjänster exklusive mervärdesskatt. Intäkter redovisas enligt följande:

Försäljning av tjänster

Försäljning av tjänster intäktsredovisas i den redovisningsperiod då tjänsterna utförs.

Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

Leasing

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

Riskhantering

En koncern utsätts vanligtvis genom sin verksamhet, utöver affärsrisk, för en mängd olika finansiella risker: marknadsrisk (inklusive valutarisk, ränterisk och prISRISK), kreditrisk, likviditetsrisk och kassaflödesrisk. Koncernen har implementerat risk management-strukturer och fastställt ett antal kontrollrutiner i syfte att fastställa beräkningar, värderingar och kontroll av dessa exponeringar och risker.

Valutarisk

Koncernen verkar internationellt och utsätts för olika valutaexponeringar, framför allt avseende US dollar, euro och rubler. Valutarisk uppkommer genom framtida affärstransaktioner, redovisade tillgångar och skulder, samt nettoinvesteringar utlandsverksamheten. Koncernen har valt att för närvarande inte säkra någon del av sin valutaexponering. Moderbolagets innehav i utländskt dotterbolag är exponerat för valutaomräkningsdifferenser.

Likviditetsrisk

Försiktighet i hantering av likviditetsrisk innebär att inneha tillräckliga likvida medel och säljbara värdepapper för att möta de likviditetsbehov som prospekteringsverksamheten skapar. Koncernens strävan är att i verksamhetens nuvarande fas säkerställa likviditeten genom ägarfinansiering (nyemissioner) och lånefinansiering (upprätthålla avtal om lyftningsbara krediter) eftersom bolaget idag inte kan finansieras enbart via internt genererade kassaflöden.

Kreditrisk

Kreditrisk är den risk att en motpart inte kommer att fullgöra sina avtalsförpliktelser och att eventuella säkerheter inte täcker koncernens fordringar. Under 2007 hade koncernen kreditrisker relaterade till förskottsbetalningar avseende prospekteringsarbeten. Vid utgången av året uppgick dessa till 976 tkr. Ledningen utvärderar noggrant de leverantörer koncernen uppdrar att utföra prospekteringsarbeten och till vilka förskott utbetalas.

Ränterisk

Eftersom koncernen inte innehar någon väsentlig räntebärande lånefinansiering bedömer ledningen att ränterisken inte utgör någon väsentlig risk.

Kapitalrisk

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 optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere. 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.

Politisk risk

I dagsläget agerar Petrosibir enbart i Ryssland. Ryssland har genomgått mycket snabba och genomgripande politiska och sociala förändringar under de senaste 15-20 åren och fortfarande finns det risker för politisk instabilitet. Det kan även ske förändringar inom lagar, politik eller ekonomi, som påverkar utländska företag.

Viktiga uppskattningar och bedömningar 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

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för aktiverade kostnader avseende prospektering och utvärdering av mineraltillgångar i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs ovan avseende immateriella tillgångar.

Värdet på de immateriella tillgångarna, aktiverade prospekterings- och utvärderingsutgifter, uppgår till 43,8 mkr. Skulle förutsättningarna för de underliggande bedömningarna som utgör grunden för värdet på de immateriella tillgångarna ändras och fakta och omständigheter framkomma som tyder på att nedskrivningstest i enlighet med IAS 36 skulle behöva genomföras 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 bl.a. avhängiga:

- Att tillstånd att borra efter olja erhålles.
- 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 av att bolaget erhåller produktionstillstånd på de platser där prospektering sker.

NOT 2

Förvärv av dotterföretag

Novats Investments Ltd

Den 14 juni 2007 förvärvades 100 procent av Novats Investments Ltd (Novats) kontant för 9 tkr. Novats är ett cypriotiskt bolag och syftet med förvärvet var att förvärva ett holdingbolag för koncernens första ryska investering.

Novats bidrog med 0 tkr i intäkter och -57 tkr i resultat före skatt från förvärvsdagen fram till 31 december 2007. Om förvärvet hade skett vid ingången av året hade koncernens nettoresultat påverkats med ungefärligen samma siffror som angetts ovan då endast begränsad verksamhet bedrevs före förvärvet.

ZAO Ingeo Holding

Den 28 juni 2007 förvärvades 100 procent av ZAO Ingeo Holding kontant för 24 246 tkr. Syftet med förvärvet var att ta kontroll över de prospekteringslicenser i Rustamovskoye-området norr om Ufa i Basjkirien i Ryssland som Ingeo innehar.

Ingeo Holding bidrog med 0 tkr i intäkter och –1 186 tkr i resultat före skatt från förvärvsdagen fram till den 31 december 2007. Om förvärvet hade skett vid ingången av året hade koncernens nettoresultat påverkats med ungefärligen samma siffror som angetts ovan då endast begränsad verksamhet bedrevs före förvärvet.

Innan ovanstående bolag förvärvades upprättade de inga årsredovisningar i enlighet med IFRS och det har därför inte varit praktiskt möjligt, eller hade nyttan inte motsvarat den ekonomiska kostnaden, att upprätta balansräkningar i enlighet med IFRS för att fastställa bokförda värden av tillgångar, skulder och eventalförpliktelser omedelbart före förvärven. Nedanstående tabeller redovisar därför inte skillnaden mellan bokförda värden och verkliga värden enligt IFRS utan endast verkliga värden enligt IFRS vid förvärvstidpunkterna.

	Novats verkligt värde	Ingeo Holding verkligt värde	Summa verkligt värde
Immateriella anläggningstillgångar		32 552 457	32 552 457
Övriga fordringar		184 280	184 280
Likvida medel	5 542	6 725 407	6 730 949
Långfristiga lån		-9 024 641	-9 024 641
Uppskjutna skatteskulder		-6 066 218	-6 066 218
Övriga skulder		-125 427	-125 427
Netto identifierbara tillgångar och skulder	5 542	24 245 858	24 251 400
Avgår: Likvida medel i förvärvade bolag	-5 542	-6 725 407	-6 730 949
Tillkommer: Lån lämnade av Petrosibir AB före förvärvet		8 152 957	8 152 957
Netto påverkan på koncernens likvida medel	0	25 673 408	25 673 408
Köpeskilling	9 500	25 673 408	25 682 908

Not 3**Ersättning till personal och ledande befattningshavare under räkenskapsåret**

	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga Förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Jan Johansson, ordförande	76 000	0	0	0	76 000
Peter Geijerman, ledamot	38 000	0	0	0	38 000
Cheddi Liljeström, ledamot	38 000	0	0	0	38 000
Katre Saard, ledamot	38 000	0	0	0	38 000
Robert Karlsson, VD	193 986	0	0	46 747	240 733
Övriga ledande befattningshavare, 3 st	240 005	0	0	0	240 005
Totalt styrelse och företagsledning	623 991	0	0	46 747	670 738

Det på årsstämman 2007 beslutade arvudet kommer att utbetalas under 2008.

Ledande befattningshavares förmåner

Principer

Ersättningen till styrelsen, inklusive styrelseordföranden, fastställs av aktieägarna vid årsstämman och gäller perioden till nästa årsstämma. Den ersättning som betalas till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgår i form av fast lön.

193 986 kronor och en pensionskostnad på 46 747 kronor. Verkställande direktören omfattas av ett avgiftsbestämt pensionssystem och erhåller en avsättning till detta på 25 procent av lönen per år. Enligt detta avgiftsbestämda system sker intjänandet genom koncernens årliga betalningar av premier.

Ersättning och förmåner till styrelsen

Den totala ersättningen för räkenskapsåret 2007 till bolagets styrelse uppgick till 190 000 kronor, varav 76 000 kronor avsåg ersättning till styrelsens ordförande. För fördelning till övriga styrelseledamöter, se tabell ovan.

Pensionsplaner

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

Ersättning och förmåner till verkställande direktören

Ersättningen till den verkställande direktören uppgick för 2007 till 240 733 kronor, bestående av en fast lön om

Avgångsvederlag

Inga avgångsvederlag har utfästs. Uppsägningstiden för VD uppgår till 6 månader från befattningshavarens sida och 12 månader från bolagets sida.

Könsfördelning

Styrelseledamöter och VD i moderbolaget är totalt 5 personer, varav 4 män och 1 kvinna.

Medelantal anställda	Totalt	Män	Kvinnor
Sverige	1	1	0
Ryssland	15	12	3
Totalt	16	13	3

Löner och ersättningar samtliga anställda	Lön	Sociala kostnader	Totalt
Ledande befattningshavare	623 971	233 349	857 320
Övriga anställda	266 027	71 827	337 854
Totalt	889 998	305 176	1 195 174

Geografisk uppdelning	Lön	Sociala kostnader	Totalt
Sverige	383 966	168 547	505 766
Ryssland	506 032	136 629	642 661
Totalt	889 998	305 176	1 195 174

NOT 4

Ersättning till revisorer

	2007
Revisionsuppdrag	270 150
Andra uppdrag	159 095
Summa	429 245

Arvoden för revisionsuppdrag och andra uppdrag, kostnadsförda under året, i de fall samma revisionsbolag innehar revisionsuppdraget i det enskilda bolaget. Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Allt annat är andra uppdrag. All ovanstående ersättning har erlagts till Ernst & Young.

NOT 5**Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar**

	2007
Maskiner och inventarier, avskrivningar	9 711
	9 711

NOT 6**Finansiella intäkter**

	2007
Valutakursdifferenser redovisade i resultaträkningen	85 665
Ränteintäkter, övriga	611 833
	697 498

NOT 7**Finansiella kostnader**

	2007
Resultat vid försäljning av noterade aktier	-62 420
Marknadsvärdering av noterade aktier	-587 100
Räntekostnader, övriga	-14 939
	-664 459

NOT 8**Inkomstskatt**

	2007-12-31
Aktuell skatt	0
Uppskjuten skatteintäkt	311 808
Summa	311 808

	2007
Avstämning av periodens skatt	
Redovisat resultat före skatt	-2 780 245
Skatt enligt gällande skattesats	778 469
Värdering av uppskjuten skattefordran	-778 469
Förändring uppskjuten skatt	311 808
Redovisad skatt	311 808

Gällande skattesats uppgår i koncernen till 28 procent.

Den 31 december 2007 hade koncernen skattemässiga underskott om 9 mkr. Uppskjutna skattefordringar hänförliga till skattemässiga underskott tas upp endast i den utsträckning det är troligt att de kommer att utnyttjas. Eftersom bolagets framtida möjligheter till utnyttjande av underskottsavdrag är osäkra har någon uppskjuten skattefordran ej redovisats. Värdet av de skattemässiga underskotten uppgår till 2,5 mkr.

Uppskjutna skattefordringar och skulder är hänförliga till följande:

	2007-12-31
Uppskjutna skatteskulder	
Övervärde noterade aktier	146 832
Immateriella anläggningstillgångar	6 002 435
Summa	6 149 267

NOT 9**Olje- och gastillgångar****2007-12-31**

Ackumulerade anskaffningsvärden	
Vid årets början	0
Förvärv av dotterbolag	31 738 112
Årets aktiveringar	12 395 104
Omräkningsdifferenser	-284 498
Ackumulerade avskrivningar	
Vid årets början	-
Årets avskrivning	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	
Redovisat värde vid årets slut	43 848 718

NOT 10**Maskiner och inventarier****2007-12-31**

Ackumulerade anskaffningsvärden	
Vid årets början	0
Nyanskaffningar	134 116
Omräkningsdifferenser	494
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	134 610
Ackumulerade avskrivningar	
Vid årets början	0
Årets avskrivning	-9 711
Utgående ackumulerade avskrivningar	-9 711
Redovisat värde vid årets slut	124 899

NOT 11**Andelar i koncernföretag**

Specifikation av koncernens dotterföretag per 2007-12-31. Novats Investments Limited ägs direkt medan ZAO Ingeo Holding ägs indirekt.

Dotterföretag	Säte	Andel (%)	Verksamhet
Novats Investment Limited	Cypern	100	Holdingbolag
ZAO Ingeo Holding	Ryssland	100	Oljeprospektering

NOT 12**Övriga fordringar****2007-12-31**

Mervärdesskattfordran	434 121
Förskottsbetalningar	388 135
Summa övriga fordringar	822 256

NOT 13**Övriga långfristiga fordringar**

	2007-12-31
Mervärdesskattefordran	1 933 036
Förskott avseende prospekteringsarbeten	976 268
Summa övriga långfristiga fordringar	2 909 304

NOT 14**Aktiekapital**

I tabellen nedan framgår förändringarna i Petrosibirs aktiekapital, bolaget innehar enbart stamaktier.

Varje aktie berättigar till en röst.

	Antal aktier
Per den 31 december 2006	100 000
Nyemissioner	19 697 167
Per den 31 december 2007	19 797 167

NOT 15**Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

	2007-12-31
Upplupna kostnader avseende prospektering	4 412 571
Övriga poster	560 087
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 972 658

NOT 16**Transaktioner med närstående**

Följande transaktioner har skett med närstående (på marknadsmässiga villkor):

	2007
Försäljning av tjänster och tillgångar	0
Försäljning av värdepapper	0
Köp av tjänster	
Inköp av tjänster, bl.a. juridiska konsultationer från Advokatfirman Delphi & Co.	720 623

Ersättning till ledande befattningshavare

Förutom den ersättning till ledande befattningshavare som redovisats i Not 3 har koncernen slutit ett konsultavtal med Sergey Titov, en av initiativtagarna och ägarna till Petrosibir. Avtalet avser tjänster inom projektledning och affärsutveckling. Ersättning enligt avtalet är USD 5 000/månad vilket koncernen bedömer såsom marknadsmässigt. Avtalet löper från den 1 november 2007 och har en ömsesidig uppsägningstid om 3 månader. I samband med att konsultavtalet träffades upphörde Sergey Titovs anställningsavtal med Ingeo Holding. Han erhåller inga andra ersättningar från koncernen.

Utgående balanser vid årets slut

Fordringar på närstående bolag	0
Skulder till närstående	0

NOT 17**Resultat per aktie, före och efter utspädning**

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 återköpta aktier som innehas som egna aktier av moderföretaget. Eftersom resultatet är negativt tas ej hänsyn till potentiell utspädningseffekt pga. utestående teckningsoptioner. Detta då resultat per aktie skulle förbättras med hänsyn taget till utspädningseffekterna.

	2007
Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-2 526 524
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier (tusental)	6 594 363
Resultat per aktie, före och efter utspädning (kr/aktie)	-0,38

NOT 18**Finansiella instrument****Koncernen 2007**

Kategori	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Derivat som används i säkrings-redovisning	Låne- och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Tillgångar	Innehav för handels-ändamål					Innehav för handels-ändamål			
Långfristiga fordringar			2 909 304					2 909 304	2 907 200
Kundfordringar									
Övriga fordringar			863 668					863 668	863 668
Kortfristiga placeringar	809 400							809 400	809 400
Likvida medel		49 339 071						49 339 071	49 339 071
Summa finansiella tillgångar	809 400	53 112 043						53 921 443	53 919 339
Långfristiga skulder									
Kortfristiga skulder						5 032 034	5 032 034	5 032 034	5 032 034
Leverantörsskulder						87 833	87 833	87 833	87 833
Övriga skulder									
Summa finansiella skulder						5 119 867	5 119 867	5 119 867	5 119 867

Beräkning av verkligt värde

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på koncernens finansiella instrument: Redovisade värden överensstämmer i allt väsentligt med verkligt värde. För kundfordringar, leverantörsskulder, övriga kortfristiga fordringar och skulder som värderas till anskaffningsvärde är löptiden kort och därför överensstämmer verkligt värde med redovisat värde.

NOT 19**Åtaganden****Operationell leasing**

Koncernen är för sin verksamhet beroende av hyrda lokaler och utrustning. Hyran (leasingavgifterna) kostnadsförs i den period de uppkommer. Framtida minimileasebetalningar summerade per 2007-12-31 uppgår till:

Leasebetalningar inom 1 år	267 432
Leasebetalningar mellan 1 och 5 år	0
Leasebetalningar efter 5 år	0
	267 432

NOT 20**Eventualförpliktelser***1. Tvister*

Koncernen har inga kända tvister som kan ha någon väsentlig negativ påverkan på koncernen.

2. Eventualförpliktelser relaterade till skatt i Ryssland

Skattesystemet i Ryssland är i ett relativt tidigt utvecklingsstadium och karaktäriseras av ett flertal skatter som är föremål för frekventa ändringar och inkonsistenta tillämpningar på federal, regional och lokal nivå.

Den ryska regeringen har inlett en översyn av det ryska skattesystemet och godkänt vissa lagar som reformerar skattesystemet. De nya lagarna syftar till att minska antalet skatter och den generella skattenivån för företag samt att förenkla skattelagstiftningen. Tillämpningen av dessa nya lagar är emellertid starkt beroende av hur de tolkas av lokala skattemyndigheter och vidare har många existerande problem inte beaktats i de nya lagarna. Det finns ett flertal oklarheter hur de nya lagarna ska implementeras vilket försvårar koncernens skatteplanering och därtill hörande affärsbeslut.

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

Även om ledningen bedömer att tillräckliga avsättningar för skatteskulder har gjorts med utgångspunkt från ledningens tolkning av nuvarande och tidigare skattelagstiftning, kvarstår risken att skattemyndigheter i Ryssland kan ha avvikande uppfattningar om tolkningen. Denna osäkerhet innebär en risk för ytterligare skatter och böter som kan uppgå till väsentliga belopp.

3. Oljeverksamhetsrelaterade eventualförpliktelser

Petrosibir ska efter slutfört program återställa koncernens borrhälsplatser till sitt ursprungliga skick. Petrosibir hade per den 31 december 2007 en borrhälsplats. Ledningen bedömer att kostnaden för återställandet inte har någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella ställning.

4. Ryssland

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

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

NOT 21**Händelser efter balansdagen**

Under 2008 har bolaget fortsatt det prospekteringsprogram som påbörjades under räkenskapsåret. Det första prospekteringshållet borrades till ett slutligt djup om 2 265 meter. Under borrhälsningen har flera gas- och oljelager identifierats från både karbon- och devonperioden.

Resultaträkning moderbolaget

Resultaträkning (kr)	Not	07-01-01 – 07-12-31	06-01-01 – 06-12-31
Nettoomsättning	1	600 000	0
		600 000	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	1, 2	-899 862	-55 211
Personalkostnader	3	-563 873	0
		-1 463 735	-55 211
Rörelseresultat		-863 735	-55 211
Resultat från finansiella investeringar			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	4	1 392 452	697 775
Räntekostnader och liknande resultatposter	5	-656 837	-452
		735 615	697 323
Resultat före skatt		-128 120	642 112
Skatt	6	311 808	-1 016 556
Årets resultat		183 688	-374 444

Balansräkning moderbolaget

Balansräkning (kr)	Not	2007-12-31	2006-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	7	9 500	0
Fordringar hos koncernföretag	8	47 577 880	0
Summa anläggningstillgångar		47 587 380	0
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		600 000	0
Skattefordran		7 633	0
Övriga fordringar		369 043	52 071
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		41 413	4 674
		1 018 089	56 745
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Övriga kortfristiga placeringar	9	809 400	2 058 000
		809 400	2 058 000
Kassa och bank		40 458 673	110 638
Summa omsättningstillgångar		42 286 162	2 225 383
Summa tillgångar		89 873 542	2 225 383

Eget kapital och skulder (kr)	Not	2007-12-31	2006-12-31
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	13	19 797 167	100 000
Reservfond		20 000	20 000
		19 817 167	120 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		69 959 928	0
Balanserad vinst eller förlust		-935 072	904 233
Årets resultat		183 688	-374 444
		69 208 544	529 789
Summa eget kapital		89 025 711	649 789
<i>Avsättningar</i>	10		
Uppskjuten skatteskuld		146 832	458 640
Summa avsättningar		146 832	458 640
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		81 536	429
Aktuell skatteskuld		0	1 089 025
Övriga skulder		59 376	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	560 087	27 500
Summa kortfristiga skulder		700 999	1 116 954
Summa eget kapital och skulder		89 873 542	2 225 383
<i>Poster inom linjen</i>			
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

Förändring i eget kapital moderbolaget

Förändring i eget kapital (kr)	Aktie- kapital	Övrigt bundet/ Reservfond	Överkursfond	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Eget kapital
Eget kapital 2006-01-01	100 000	20 000	0	1 306 785	1 426 785
Byte av redovisningsprincip				677 376	677 376
Utdelning				-1 079 928	-1 079 928
Årets resultat				-374 444	-374 444
Eget kapital 2006-12-31	100 000	20 000	0	529 789	649 789
Nyemission	19 697 167		69 615 928		89 313 095
Optionspremier			344 000		344 000
Valutakursförlust på lån till koncernbolag				-1 464 861	-1 464 861
Årets resultat				183 688	183 688
Eget kapital 2007-12-31	19 797 167	20 000	69 959 928	-751 384	89 025 711

Kassaflödesanalys moderbolaget

Kassaflödesanalys (kr)	Not	07-01-01 – 07-12-31	06-01-01 – 06-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-128 120	642 112
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	12	649 520	595 460
Betald inkomstskatt		-1 096 658	-1 016 556
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-575 258	221 016
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning (+) / Ökning (-) av fordringar		-953 711	81 885
Minskning (-) / Ökning (+) av leverantörsskulder		81 107	-23 110
Minskning (-) / Ökning (+) av kortfristiga skulder		591 963	660 786
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten		-855 899	940 577
Investeringsverksamheten			
Förvärv av koncernföretag	7	-9 500	0
Årets lämnade lån till koncernföretag	8	-49 042 741	0
Försäljning av värdepapper		599 080	0
Summa kassaflöde från investeringsverksamheten		-48 453 161	0
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		89 313 095	0
Utbetald utdelning		0	-1 079 928
Erhållna optionspremier		344 000	0
Summa kassaflöde från finansieringsverksamheten		89 657 095	-1 079 928
Förändring av likvida medel		40 348 035	-139 351
Likvida medel vid årets början		110 638	249 989
Likvida medel vid årets slut		40 458 673	110 638

Tilläggsupplysningar

Allmänna upplysningar

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen förutom i de fall som föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av Årsredovisningslagen och i vissa fall till följd av skattelagstiftning. Vidare har Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2:1 *Redovisning i juridisk person* tillämpats.

Upplysningar till enskilda poster

Not 1: Inköp och försäljning inom koncernen

Moderbolagets intäkter är i sin helhet koncerninterna. Inga av moderbolagets inköp är koncerninterna.

Not 2: Arvode och kostnadsersättning

	2007	2006
Ernst & Young		
Revisionsuppdrag	270 150	17 780
Andra uppdrag	159 095	0
	429 245	17 780

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförande av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

Not 3: Personal

Medelantal anställda

Medelantalet anställda bygger på av bolaget betalda närvarotimmar relaterade till en normal arbetstid.

	2007	2006
Medelantal anställda har varit	1	0
varav kvinnor	0	0

Löner, ersättningar med mera

Styrelse och VD:

Löner och arvoden	383 986	0
Sociala kostnader	179 887	0
Summa styrelse och övriga	563 873	0

Då moderbolaget endast har 1 anställd redovisas ej sjukfrånvaro.

Not 4: Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2007	2006
Ränteintäkter	1 306 662	575
Kursdifferens på likvida medel i rubel	85 790	0
Marknadsvärdering av noterade aktier	0	697 200
	1 392 452	697 775

Not 5: Räntekostnader och liknande resultatposter

	2007	2006
Förlust avyttring av aktier	62 420	0
Övriga räntekostnader	7 317	452
Marknadsvärdering av noterade aktier	587 100	0
	656 837	452

Not 6: Skatt på årets resultat	2007	2006
Aktuell skatt	0	821 340
Uppskjuten skatt	-311 808	195 216
	-311 808	1 016 556

Uppskjuten skatt avser marknadsvärderingen av innehavet i noterade aktier.

Not 7: Andelar i koncernföretag	2007-12-31	2006-12-31
<i>Företag Organisationsnummer Säte Antal aktier Kapitalandel (%)</i>		
Novats Investment Ltd 141037 Cypern 1000 1 9 500	9 500	0
	9 500	0

För en fullständig uppställning av i koncernen ingående bolag hänvisas till not 11 i koncernens årsredovisning.

Not 8: Andra långfristiga fordringar	2007-12-31	2006-12-31
Nya lån	49 042 741	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	49 042 741	0
Valutakursförlust	-1 464 861	
Utgående redovisat värde	47 577 880	0

Not 9: Övriga kortfristiga placeringar	2007-12-31	2006-12-31
<i>Kategori</i>		
Noterade aktier och andelar	809 400	2 058 000
	809 400	2 058 000

Not 10: Avsättningar	2007-12-31	2006-12-31
Uppskjuten skatteskuld	146 832	458 640
	146 832	458 640

Not 11: Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2007-12-31	2006-12-31
Upplupna pensionskostnader och sociala avgifter	58 087	0
Upplupet revisionsarvode	250 000	27 500
Upplupet styrelsearvode	252 000	0
	560 087	27 500

Not 12: Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2007-12-31	2006-12-31
Realisationsförlust vid försäljning av noterade aktier	62 420	0
Marknadsvärdering av noterade aktier	587 100	0
Byte av redovisningsprincip	0	694 876
Övriga poster	-	-99 416
	649 520	595 460

Not 13: Upplýsning om aktiekapital	Antal	Kvotvärde
Antal/värde vid årets ingång	100 000	1
Nyemission	19 697 167	
Antal/värde vid årets utgång	19 797 167	1

Resultat- och balansräkningar blir föremål för fastställelse på årsstämman.

Stockholm den 2 juni 2008

Jan Johansson
Ordförande

Peter Geijerman

Cheddi Liljeström

Katre Saard

Robert Karlsson
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 2 juni 2008
Ernst & Young AB

Per Hedström
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Petrosibir AB (publ.)

Org.nr 556584-9790

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Petrosibir AB (publ.) för räkenskapsåret 2007. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 20-46. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen samt för att internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av koncernredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av koncernens resultat och ställning. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen, disponerar vinsten i moderbolaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 2 juni 2008

Ernst & Young AB

Per Hedström

Auktoriserad revisor

Styrelse



Jan Johansson, ordförande

Jan Johansson är VD för det globala pappers- och hygienbolaget SCA med över 50 000 anställda. Dessförinnan var Jan Johansson VD för det ledande europeiska gruvföretaget Boliden och VD för Telia Networks. Jan har även tio års erfarenhet från den internationella energi- och oljekoncernen Shell. Jan Johansson har en jur. kand. från Stockholms universitet.

Aktieinnehav i Petrosibir AB: 200 000



Peter Geijerman, styrelseledamot

Peter Geijerman har bedrivit affärsverksamhet i Ryssland sedan 1997 och har flera års erfarenhet av projekt-koordination och företagsledning i Ryssland. Peter Geijerman är idag huvudägare i ett företag som äger och driver en industrikoncern i västra Sibirien. Koncernens huvudsakliga verksamhet är vägbyggnation och järnvägs-transporter. Peter Geijerman är även en av Alpcot Agros investment managers. Sedan 2004 är Peter styrelseledamot i Central Asia Gold, ett ryskt guldprospekteringsföretag som är börsnoterat i Sverige. Peter har en MBA från INSEAD och en magisterexamen i klinisk medicin från Karolinska Institutet.

Aktieinnehav i Petrosibir AB: Inga



Robert Karlsson, styrelseledamot och VD Petrosibir AB

Robert Karlsson var tidigare CFO på det börsnoterade IT-konsultföretaget Mandator, där han även ansvarade för företagets finansiella kommunikation. Han har tidigare arbetat som investment manager i Moskva för det börsnoterade investmentbolaget ORESA Ventures. Han har även tillbringat fyra år hos KPMG, inklusive två år i S:t Petersburg. Robert har en magisterexamen i företagsekonomi från Handelshögskolan i Stockholm.

Aktieinnehav i Petrosibir AB: 80 000 aktier och 400 000 optioner



Cheddi Liljeström, styrelseledamot

Cheddi Liljeström är delägare i Stockholmsbaserade Advokatfirman Delphi. Han är även medlem i Sveriges advokatsamfund, American Bar Association och New York State Bar Association. Cheddi Liljeström har även arbetat som jurist vid FN i New York och som bolagsjurist vid SAS, Scandinavian Airlines. Cheddi är även styrelseledamot i ACR Aviation Capacity Resources, Karelia Timber och Tomsk Refining. Cheddi Liljeström har en jur. kand. från Uppsala universitet och två masterexamen i juridik från New York University School of Law.

Aktieinnehav i Petrosibir AB: 466 666



Katre Saard, styrelseledamot

Katre Saard är delägare och investment manager i Alpcot Capital Management. Katre Saard har mer än tio års erfarenhet av investment management och av arbete inom den östeuropeiska aktiemarknaden. Katre var en av grundarna av East Capital, där hon också arbetade som fondförvaltare och styrelseledamot. Katre Saard har även haft ledande poster som investment manager vid European Investment Fund i Luxemburg och som aktieanalytiker på Enskilda Securities. Katre Saard har en magisterexamen i företagsekonomi och ekonomi från Handelshögskolan i Stockholm.

Aktieinnehav i Petrosibir: 1 125 000 (via företag)

Företagsledning

Robert Karlsson, VD Petrosibir AB

Se föregående sida.



Ildar Yulbarisov, VD Ingeo Holding

Ildar Yulbarisov är VD för det helägda ryska dotterbolaget Ingeo Holding, som han grundade år 2000. Dessförinnan har Ildar Yulbarisov haft ett flertal uppdrag inom den offentliga sektorn i Ryssland och Basjkirien, bland annat som chef för presidentadministrationen i Basjkirien. Ildar är geolog, ekonom och affärsman med en examen i geologi från universitet i Moskva och en utbildning vid Russian Academy of Foreign Trade.
Aktieinnehav i Petrosibir: 922 757



Roman Ovchinnikov, vice VD Ingeo Holding

Roman Ovchinnikov har arbetat för Ingeo Holding sedan januari 2005. Dessförinnan var Roman Ovchinnikov vetenskaplig chef vid Ufanipineft och han har även bedrivit avancerad oljerelaterad forskning vid Bashnipineft-institutet. Roman är utbildad vid Oil Institute i Ufa och har även studerat företagsekonomi i Moskva.
Aktieinnehav i Petrosibir: 485 661



Sergey Titov, Manager Business Development

Sergey Titov är en av initiativtagarna till Petrosibir och har bred erfarenhet från den ryska oljesektorn, innefattande posten som VD för Tyumenneftegaz. Han har tidigare varit VD för Texneftinvest där två prospekteringslicenser på 2 respektive 7 miljoner ton olja genom prospektering konverterades till över 150 miljoner ton. Sergey Titov har även arbetat som oberoende konsult för ett antal ryska mindre oljeföretag i de södra delarna av Tyumen Oblast. Sergey är utbildad produktionsingenjör vid Tyumensky Neftegazovy-universitetet.
Aktieinnehav i Petrosibir: 2 463 750 via företag samt 400 000 optioner

Revisor

Ernst & Young
Per Hedström
Box 7850
SE-103 99 Stockholm

