

ÅRSREDOVISNING

för

SPE CI AB

Org.nr. 556665-4884

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31.

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	5
- balansräkning	6
- kassaflödesanalys	8
- noter	9
- underskrifter	17

Undertecknad styrelseledamot i SPE CI AB intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkning fastställts på årsstämma den 23 maj 2023. Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

STOCKHOLM 2023-05-23

Fredrik Öhrn

ÅRSREDOVISNING

för

SPE CI AB

Org.nr. 556665-4884

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	5
- balansräkning	6
- kassaflödesanalys	8
- noter	9
- underskrifter	17

h

SPE CI AB

Org.nr. 556665-4884

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i tusentals svenska kronor, tkr.

Verksamheten

Genom deltagande i ett gemensamt riskdelningsprojekt (J/V) bedriver SPE CI AB prospektering och utvinning av olja och gas i Elfenbenskusten. Producerad olja säljs till raffinaderier över hela världen, främst i Europa och Nordamerika. Bolaget är för närvarande inte involverad i direktförsäljning av gas, men associerad gas från produktionen i Elfenbenskusten exporteras till land och kompenseras enligt produktionsdelningsavtal (PSC) genom ytterligare rätt till olja.

Företagets säte är Stockholm.

Flerårsjämförelse*

Beloppen i Flerårsjämförelse visas i tkr.

	2022	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	1 980 921	1 228 536	1 048 592	1 770 746	1 467 314
Rörelsemarginal	47	27	15	50	63
Balansomslutning	3 185 254	3 599 443	4 052 790	4 741 074	4 676 191
Soliditet (%)	61	65	44	43	23
Avkastning på eget kapital (%)	44	30	6	20	3

*Definitioner av nyckeltal, se noter

Ägarförhållanden

SPE CI AB är ett helägt dotterbolag till SPE CI Holding AB och en del av Svenska Petroleum Exploration ABs koncern (Svenska). Yttersta koncernmoderbolag är Moroncha Holdings Ltd., Cypern, ett bolag som ägs av Sheik Mohammed H. Al-Amoudi.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Operativt har det varit ett mycket framgångsrikt år med en kraftig ökning av genomsnittspris/fat och fortsatt mycket hög tillgänglighet med stabil produktionstakt på Floating Production Storage and Off-load vessel (FPSO). J/V har fortsatt sitt investeringsprogram för FPSO med sikte på en förlängning av livslängden och en fortsatt certifiering av fartyget. Under året har planeringen för fler produktionsbrunnar i Baobab-reservoaren (fas V) varit i fokus. Bolaget fortsätter arbeta aktivt tillsammans med partners i J/V för att möta de snabbt ökande kraven på verksamhetens miljöaspekter, särskilt när det gäller utsläppsrapportering och mål för utsläppsminskning.

Bolaget har inte haft några anställda under räkenskapsåret. Arvoden till styrelse eller revisorer har inte utgått.

Omsättning och driftskostnader

Nettoomsättningen för året uppgick till 1 980 921 (1 228 536) tkr. Trots en lägre dagsproduktion ökade oljeförsäljningen. Detta tack vare en kraftig förbättring av Brent-oljepriset från USD 71,49 per fat under 2021 till USD 99,56 per fat under 2022 och en stärkning av US-dollar mot den svenska kronan med 15 procent successivt under 2022. Genomsnittskursen uppgick till USD/SEK 10,16 och slutkursen USD/SEK 10,44.

Bolaget fortsatte att säkra 100% av sin oljeproduktion under 2022, med målet att ha en prissäkring som alltid täcker produktionen under den kommande 12-månadersperioden. Strategin är fortsatt att optimera premiekostnaden genom att täcka risken i ett scenario med betydande prisnedgång. Högre oljepriser under året gav möjligheter att höja golvet för prissäkringen. Programmet avslutades vid årets slut och hade en omvärderingseffekt om -23 138 (6 909) tkr. Oljesäkringsintäkterna var 0 (0) tkr och premiekostnaden uppgick till 0 (46 696) tkr.

Produktionen var 1 995 (1 982) tusen fat råolja. Den genomsnittliga produktionen var 5 619 (5 899) fat/dag. Nedgången på -4,7% är lägre än den förväntade naturliga nedgången i fältet och är nettoskillnaden mellan effekten av att fältet stängdes 2021 på grund av ett underhållsstopp, jämfört med effekten av ett oplanerat stopp i produktionen under urlastning av råolja och återupptagen produktion i brunn P21 under 2022. Det bör också noteras att Baobabfältet producerar både olja och tillhörande gas. Den genomsnittliga kombinerade produktionen uppgick till 5 840 (6 353) fatekvivalenter/dag.

SPE CI AB

Org.nr. 556665-4884

Drift- och prospekteringskostnaderna uppgick till 576 755 (314 250) tkr under 2022. Den totala siffran är uppdelad i följande kostnadsposter: driftskostnader om 280 850 (234 465) tkr, avsättning för återställningskostnader om 39 462 (6 637) tkr, royaltykostnader om 85 905 (24 484) tkr och operativ oljeskatt (värdstatens skatteandel i produktionsdelningsavtalet) på 170 538 (48 664) tkr. Den betydande ökningen av royalty- och skattekostnader är en följd av att alla investeringskostnader på fältet har återvunnits helt, varvid en större andel av oljan vinstdelas med värdstaten. Bolagets avskrivningar för 2022 uppgick till 425 811 (458 175) tkr.

Investeringar och finansiell ställning

Immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick vid årsskiftet till 2 820 335 (2 909 856) tkr. Investeringarna i immateriella tillgångar uppgick till 1 274 (3 260) tkr. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 335 016 (117 866) tkr.

Kassaflödet från verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet var 1 154 443 (676 883) tkr. Likvida medel var 14 774 (13 277) tkr per den 31 december 2022. Vid årsskiftet hade Bolaget dragit 0 (0) tkr på sin facilitet för reservbaserad utlåning (RBL). RBL-faciliteten löper ut i juni 2023, och det pågår en process för att refinansiera RBL med en löptid av ytterligare sex år.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Risker i olje- och gasbranschen

Bolagets verksamhet är helt inriktad på prospektering och produktion av olja och gas. Detta är en verksamhet med hög operativ och finansiell risk. Oavsett Bolagets erfarenhet och kunskap kan upptäckt av kommersiella volymer av olja och gas inte garanteras.

Prisrisk

Bolaget är exponerat för råvarumarknadsfluktuationer då produkten säljs till ett pris som är kopplat till riktpriiset för Brent-råolja. Beroende på tidpunkten för uttag av produkten kan marknadspriset för Brent variera avsevärt. Bolaget minskar risken för nedgångar genom att säkra den beräknade årsproduktionen med säljoptioner och säkrar därmed ett lägsta Brent-pris.

Politiska risker

Bolagets verksamhet bedrivs i Västafrika. Förändringar i lagar och regler gällande bland annat utländskt ägande, statlig kontroll, skatter, royalties, miljöregler och/eller tullar kan ha en negativ inverkan på det ekonomiska resultatet. Riskfaktorer som oroligheter, krig, terror, gränstvister och uppror kan också påverka Bolagets verksamhet. Vid årsskiftet har ingen politisk riskförsäkring tagits för något land där Svenska-koncernen är verksam. Behovet av en sådan försäkring utvärderas kontinuerligt. Vid behov, och om det finns tillgängligt, kommer en sådan försäkring att tecknas.

Miljörisker

Prospektering och produktion av olja och gas kan orsaka miljöskador. Nationell lagstiftning och produktionsavtal med samarbetspartners kan göra Bolaget ekonomiskt ansvarigt för sådana skador. All verksamhet bedrivs enligt nationella lagar och regler och i enlighet med Svenska-koncernens miljöpolicy. Svenska-koncernens försäkringsprogram har skydd mot finansiell exponering i händelse av förorening.

Reservuppskattningar

Alla oljereservuppskattningar är förenade med osäkerhetsfaktorer som till största delen ligger utanför Bolagets kontroll. Uppskattningarna baseras huvudsakligen på tillgängliga geologiska, geofysiska och tekniska data med varierande tillförlitlighet. Om nuvarande uppskattningar skulle visa sig vara för höga skulle det ha en negativ inverkan på Bolagets långsiktiga finansiella ställning och resultat.

Risker i verksamheten samt Hälsa, miljö och säkerhet (HMS) som en konsekvens av Covid-19

Viruspandemin på grund av Covid-19 kan påverka scheman negativt och försena det tekniska utvärderingsarbetet inför exempelvis borrhningskampanjer samt försena planerade åtgärder i form av underhållsarbete och reparationer av kritiska komponenter. Covid-19 kan också innebära förseningar i leveranser av kritiska komponenter till verksamheten. Driften av FPSO kan påverkas vid ett Covid-19-utbrott, men operatören följer en strikt karantänpolicy för att minimera risken för att utsätta besättningen för Covid-19. Bolagets tekniska utvärderingsarbete utförs av specialister som omfattas av restriktiva regler kring social distansering och arbete hemifrån.

Risker i verksamheten till följd av kriget i Ukraina

Bolaget har ingen verksamhet i det geografiska område som drabbats av Rysslands invasion i Ukraina. Oljemarknadens initiala reaktion på kriget ledde till högre Brent-priser, vilket ökar Bolagets resultat. På medellång till lång sikt kommer högre inflation på global nivå sannolikt att leda till högre priser på väsentliga leveranser till verksamheten som sätter press på affärsmarginalen.

to

SPE CI AB

Org.nr. 556665-4884

Förväntad framtida utveckling

Hur oljepriset kommer att utvecklas under det kommande året är fortfarande osäkert. Kriget i Europa förändrar möjligheterna att trygga energiförsörjningen, vilket innebär att Europa i högre grad måste köpa råolja från t.ex. Västafrika. Återöppnandet av den kinesiska ekonomin ökar den globala efterfrågan på olja. Den globala oljesektorn är kraftigt underinvesterad och drivs med en historiskt låg ledig kapacitet. Sammantaget lutar det åt fortsatt högre priser på råolja. Högre priser samtidigt som en stabil produktionsnivå hålls kommer att förbättra Bolagets kassaflödesgenerering.

Hållbarhetsupplysningar

Svenska Petroleum Exploration AB har upprättat en hållbarhetsrapport för koncernen där Bolaget ingår. Rapporten finns tillgänglig på www.svenska.com.

Förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	100	1 782 934	572 319	2 355 253
Resultatdisp. enl. beslut av årsstämma:		572 319	-572 319	0
Utdelning till aktieägare		-1 010 368		-1 010 368
Årets vinst			583 217	583 217
Belopp vid årets utgång	100	1 344 885	583 217	1 928 102

Resultatdisposition (kronor)

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämmans förfogande står balanserad vinst	1 344 885 891
årets vinst	583 216 529
	<u>1 928 102 420</u>
Styrelsen föreslår att i ny räkning överföres	<u>1 928 102 420</u>
	1 928 102 420

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

RESULTATRÄKNING

	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning	2	1 980 921	1 228 536
Oljeprisförändringar underlift / overlift		32 796	-17 444
Övriga rörelseintäkter	3	<u>158 693</u>	<u>19 587</u>
		2 172 410	1 230 679
Rörelsens kostnader			
Drift- och prospekteringskostnader	4	-576 755	-314 250
Effekter av oljeprisderivat		-23 138	-39 787
Övriga externa kostnader		-72 476	-50 479
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	6	-425 811	-458 175
Övriga rörelsekostnader	5	<u>-16 003</u>	<u>-31 427</u>
		-1 114 183	-894 118
Rörelseresultat		1 058 227	336 561
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		0	395 949
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	7	65 288	6 108
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	<u>-189 425</u>	<u>-110 406</u>
		-124 137	291 651
Resultat efter finansiella poster		934 090	628 212
Bokslutsdispositioner			
Lämnade koncernbidrag		<u>-142 201</u>	<u>0</u>
		-142 201	0
Resultat före skatt		791 889	628 212
Skatt på årets resultat	9	-208 672	-55 893
Årets resultat		<u>583 217</u>	<u>572 319</u>

h

SPE CI AB

Org.nr. 556665-4884

BALANSRÄKNING**TILLGÅNGAR****Anläggningstillgångar****Immateriella anläggningstillgångar**

Prospekterings- och utvärderingstillgångar

Summa immateriella anläggningstillgångar

Not

2022-12-31

2021-12-31

10

115 155

113 881

115 155

113 881

Materiella anläggningstillgångar

Olje- och gastillgångar

Summa materiella anläggningstillgångar

11

2 705 180

2 795 975

2 705 180

2 795 975

Summa anläggningstillgångar

2 820 335

2 909 856

Omsättningstillgångar**Varulager m.m.**

Material för borming

Summa varulager m.m.

82 747

106 974

82 747

106 974

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar

Fordringar hos koncernföretag

Övriga fordringar

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Summa kortfristiga fordringar

12

0

97 625

64 830

97 622

1 882

1 507

200 687

187 750

267 399

384 504

Kortfristiga placeringar

Derivat och övriga finansiella placeringar

Summa kortfristiga placeringar

14

0

184 832

0

184 832

Kassa och bank

Kassa och bank

Summa kassa och bank

14 774

13 277

14 774

13 277

Summa omsättningstillgångar

364 920

689 587

SUMMA TILLGÅNGAR

3 185 255

3 599 443

10

SPE CI AB

Org.nr. 556665-4884

2023053014797

BALANSRÄKNING

	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	14	<u>100</u>	<u>100</u>
Summa bundet eget kapital		100	100
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		1 344 886	1 782 935
Årets resultat		<u>583 217</u>	<u>572 319</u>
Summa fritt eget kapital		1 928 103	2 355 254
Summa eget kapital		<u>1 928 203</u>	<u>2 355 354</u>
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	15	180 659	165 839
Avsättningar för återställningskostnader	16	<u>459 927</u>	<u>362 880</u>
Summa avsättningar		640 586	528 719
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	17	<u>212 487</u>	<u>442 253</u>
Summa långfristiga skulder		212 487	442 253
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		6 248	9 984
Skulder till koncernföretag		171 842	109 048
Övriga skulder		28 043	10 954
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	<u>197 846</u>	<u>143 131</u>
Summa kortfristiga skulder		403 979	273 117
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		3 185 255	3 599 443

SPE CI AB

Org.nr. 556665-4884

KASSAFLÖDESANALYS

	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		934 090	628 212
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	19	220 353	48 671
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		<u>1 154 443</u>	<u>676 883</u>
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av varulager/pågående arbete		24 227	-10 282
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar		117 106	-258 517
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder		130 861	-705 529
Kassaflöde från den löpande verksamheten		<u>1 426 637</u>	<u>-297 445</u>
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	10	-1 274	-3 260
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	11	-335 016	-117 866
Förvärv av finansiella tillgångar		184 832	-166 327
Utdelning från koncernföretag		0	930 745
Kassaflöde från investeringsverksamheten		<u>-151 458</u>	<u>643 292</u>
Finansieringsverksamheten			
Förändring av lån från koncernbolag, nettoförändring		-229 766	-100 364
Upptagna lån		166 660	0
Amortering lån		-200 208	-262 035
Utbetald utdelning		-1 010 368	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		<u>-1 273 682</u>	<u>-362 399</u>
Förändring av likvida medel		1 497	-16 552
Likvida medel vid årets början		13 277	29 829
Likvida medel vid årets slut		<u>14 774</u>	<u>13 277</u>



NOTER**Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper**

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

Intäktsredovisning

Den faktiska produktionen av råolja intäktförs med tillhörande kostnader under innevarande period. Metoden för intäktföringen baseras på observerbara marknadspriser och en minimal risk för säljaren när det gäller försäljning och distribution.

Försäljningsarrangemangen av olja i gemensamt ägda olje- och gastillgångar är ofta sådana att det inte är praktiskt möjligt för varje delägare att sälja sin exakta andel enligt avtal under en period. Varje obalans mellan produktion och försäljning för respektive delägare representerar "overlift" eller "underlift". Om skillnaden mellan produktionen och faktisk försäljning är positiv redovisas den som upplupna intäkter (underlift). Om skillnaden är negativ redovisas den som förutbetalad intäkt (overlift). Både underlift och overlift värderas till verkligt värde på balansdagen.

Leasing

Ett finansiellt leasingavtal är ett leasingavtal enligt vilket de ekonomiska risker och fördelar som är förknippade med att äga en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Ett operationellt leasingavtal är ett leasingavtal som inte är ett finansiellt leasingavtal.

Samtliga leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

Operationella leasingavtal

Leasingavgifterna enligt operationella leasingavtal, inklusive förhöjd förstagångshyra men exklusive utgifter för tjänster som försäkring och underhåll, redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Inkomstskatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Aktuell skatt värderas till det sannolika beloppet enligt de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen.

Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dock särredovisas inte uppskjuten skatt hänförlig till obeskattade reserver eftersom obeskattade reserver redovisas som en egen post i balansräkningen. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen och har inte nuvärdeberäknats.

Uppskjutna skattefordringar har värderats till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat.

Koncernbidrag

Koncernbidrag som erhållits/lämnats redovisas som en bokslutsdisposition i resultaträkningen. Det erhållna/lämnade koncernbidraget har påverkat företagets aktuella skatt.

Tillgångar, avsättningar och skulder

Övriga tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

to

NOTER*Olje- och gastillgångar*

Företaget använder sig av "successful effort"-metoden vid kapitalisering av prospekteringskostnader. Metoden innebär att samtliga prospekteringsutgifter, per fält, kapitaliseras som immateriell anläggningstillgång i avvaktan på en bedömning av kommersiellt utvinningsbara reserver. Direkt hänförliga kostnader, såsom administrativa och räntekostnader, kapitaliseras endast om de kan relateras till specifika prospekteringar.

Om en prospekteringsborrning pågår vid slutet av en räkenskapsperiod, och prospekteringen bedöms som ej lönsam vid denna tidpunkt, avskrivs kapitaliserade kostnader. Vid en bedömning av kommersiellt utvinningsbara reserver, omklassificeras immateriella anläggningstillgångar, per fält, som produktionsrättigheter ("Product Sharing Agreements") eller produktionsanläggningar.

Avskrivningar

Aktiverade kostnader skrivs av från produktionsstart. Avskrivningen, som beräknas enligt principen "Unit of Production", sker i takt med årets produktion i förhållande till beräknade totala bevisade och sannolika reserver av olja. Basen för beräkning av "Unit of Production" består av beräknat värde av investeringar under fältets livslängd samt nuvärdet av beräknade återställningskostnader.

*Nedskrivningar - Materiella anläggningstillgångar samt andelar i koncernföretag**Nedskrivningsprövning*

Vid beräkning av oljefältens återvinningsvärde för bedömning av eventuellt nedskrivningsbehov eller återföring av nedskrivning av anläggningstillgångar, har flera antaganden om framtida förhållanden och uppskattningar gjorts. Dessa avser främst fältets livslängd, kommersiella reserver, val av diskonteringsränta samt oljepriset. Kommersiella reserver uppskattas regelbundet i bolagets verksamhet. Reserverna beräknas också av tredje part en gång per år. Oljepriset sätts baserat på en uppskattad konsensusnivå bland marknadsbedömare. Nedskrivningsprövningen görs baserat på en beräkning av nyttjandevärdet. Diskonteringsräntan som använts är 10% för tillgångar i Elfenbenskusten.

Vid varje balansdag bedöms om det finns någon indikation på att olje- och gastillgångarnas värde är lägre än dess redovisade värde. Om en sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde, vilket är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet beräknas nuvärdet av de framtida kassaflöden som tillgången väntas ge upphov till i den löpande verksamheten samt när de avyttras eller utrangeras. Den diskonteringsränta som används är före skatt och återspeglar marknadsmässiga bedömningar av pengars tidsvärde och de risker som avser tillgången.

En nedskrivning genomförs om det bokförda värdet överstiger det diskonterade nuvärdet av kassaflödet. En tidigare nedskrivning återförs endast om de skäl som låt till grund för beräkningen av återvinningsvärdet vid den senaste nedskrivningen har förändrats.

Större ändringar av förutsättningarna för dessa antaganden och uppskattningar kan ha en väsentlig effekt på värdet av olje- och gastillgångar.

Material för borrning

Material för borrning värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med först-in-först-ut-metoden (FIFU).

Overlift och Underlift

Definition av overlift och underlift redovisas under "Intäktsredovisning".

Fordringar

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

10

SPE CI AB

Org.nr. 556665-4884

NOTER

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas till verkligt värde.

Derivat

Finansiella instrument redovisas initialt till verkligt värde med tillägg för transaktionskostnader för alla finansiella instrument med undantag för derivatinstrument som initialt redovisas till verkligt värde, vilket innebär att alla transaktionskostnaderna bokförs i resultaträkningen för den aktuella perioden. Efter det första redovisningstillfället redovisas derivatinstrument till verkligt värde med värdeförändringar i årets resultat.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som har fastställda eller fastställbara betalningar, men som inte är derivat. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kundfordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta. Bolagets produktion säljs till en vid krets av större oljebolag på armlängds avstånd. Eftersom produktionen redan är avropad är risken för kundförluster mycket låg.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta säkras inte. Valutakursförändringar avseende rörelserelaterade fordringar och skulder redovisas i rörelseresultatet medan valutakursförändringar avseende finansiella fordringar och skulder redovisas i finansnettot. Monetära fordringar och skulder i utländsk valuta har räknats om till balansdagens kurs.

Avsättningar

Avsättningar har gjorts för kända eller befarade risker efter individuell prövning. Företaget sätter av till framtida återställningskostnader där sådana förekommer. Den estimerade kostnaden för återställning tillhandahålls av av respektive operatör. Årets avsättning beräknas i takt med årets produktion enligt samma principer som avskrivning på olje- och gastillgångar.

UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER

Not 2	Nettoomsättning	2022	2021
	<i>Nettoomsättning uppdelad på geografiskt område</i>		
	Världsmarknaden (oljans ursprung: Elfenbenskusten)	1 980 921	1 228 536
		<u>1 980 921</u>	<u>1 228 536</u>

Bolaget har ett marknadsföringsavtal med ett internationellt oljehandelsbolag, som erbjuder oljeleveranser till köpare, främst raffinaderier, runt om i världen. En köpare av en oljeleverans väljs bland anbudsgivare som lämnar anbud kvoterade mot officiella oljereferenspriser, t.ex. Brent. Oljehandelsbolaget köper varje last och säljer den till den valda köparen till överenskomna villkor och har därmed 100 % (100 %) av koncernens intäkter vilken är hänförlig till Elfenbenskusten. Kunderna och marknadsförarens säte finns utanför landet.

Not 3	Övriga rörelseintäkter	2022	2021
	Kursvinster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	46 534	19 587
	Återförd avsättning för projektkostnader	<u>112 159</u>	<u>0</u>
		158 693	19 587

SPE CI AB

Org.nr. 556665-4884

NOTER

Not 4	Leasingavtal - Operationell leasing leasetagare	2022	2021
	Under året har företagets leasingavgifter uppgått till	34 665	37 521
	Framtida minimileasingavgifter för icke uppsägningsbara leasingavtal,		
	Inom 1 år	34 655	30 037
	Mellan 2 till 5 år	138 756	120 231
	Senare än 5 år	34 655	30 037
		<u>208 066</u>	<u>180 305</u>

Bolaget leasar ett Floating Production, Storage and Offloading-fartyg (FPSO) i Elfenbenskusten enligt operationella leasingavtal. Charteravtalet avseende FPSO-fartyget löper ut den 31 december 2024, med en option till förlängning.

Not 5	Övriga rörelsekostnader	2022	2021
	Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	<u>-16 003</u>	<u>-31 427</u>
		-16 003	-31 427

Not 6	Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	2022	2021
	Avskrivning produktionsrättigheter Elfenbenskusten, CI-40 Baobab	<u>-425 811</u>	<u>-458 175</u>
		-425 811	-458 175

Not 7	Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2022	2021
	Ränteintäkter, övriga	3 747	34
	Valutakursvinster, övriga	<u>61 541</u>	<u>6 074</u>
		65 288	6 108

Not 8	Räntekostnader och liknande resultatposter	2022	2021
	Räntekostnader, koncernföretag	-31 419	-32 903
	Räntekostnader, övriga	-25 570	-32 188
	Valutakursförluster, koncernföretag	<u>-132 436</u>	<u>-45 315</u>
		-189 425	-110 406

10

SPE CI AB

Org.nr. 556665-4884

NOTER

2023053014800

Not 9 Skatt på årets resultat	2022	2021
Aktuell skatt	-193 853	-55 323
Uppskjuten skatt	-14 819	-570
	<u>-208 672</u>	<u>-55 893</u>
<i>Avstämning av effektiv skatt</i>		
Resultat före skatt	791 889	628 212
Skattekostnad 20,60%	-163 129	-129 412
Skatteeffekt av:		
Ej avdragsgilla kostnader	-35 151	-120 211
Ej skattepliktiga intäkter	46 941	205 137
Avräkning utländsk skatt	136 520	43 916
Lokal skatt Elfenbenskusten	-193 853	-55 323
Summa	<u>-208 672</u>	<u>-55 893</u>
Not 10 Prospekterings- och utvärderingstillgångar	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	113 881	110 621
Inköp	1 274	3 260
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	<u>115 155</u>	<u>113 881</u>
Utgående redovisat värde	115 155	113 881
Not 11 Olje- och gastillgångar	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	6 629 435	6 511 569
Inköp	335 016	117 866
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	6 964 451	6 629 435
Ingående avskrivningar	-3 833 460	-3 375 285
Årets avskrivningar	-425 811	-458 175
Utgående ackumulerade avskrivningar	<u>-4 259 271</u>	<u>-3 833 460</u>
Utgående redovisat värde	2 705 180	2 795 975
Not 12 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2022-12-31	2021-12-31
Underlift	183 317	161 194
Övriga förutbetalda kostnader	17 370	26 556
	<u>200 687</u>	<u>187 750</u>

NOTER

Not 13 Derivat och kortfristiga finansiella placeringar	2022-12-31		2021-12-31	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Typ av instrument				
Säljoptioner	0	0	22 045	22 045
Kortfristiga depositioner	0	0	162 787	162 787
	0	0	184 832	184 832

Upplysningar om derivat

Bolaget har under året till viss del skyddat intäkterna från nedgång i oljepriset genom säljoptioner. Säljoptionerna är baserade på uppskattad månatlig produktion under löptiden. Bolaget har ingen beslutad strategi att alltid skydda eller delvis skydda sig mot förändringar i oljepriset. Säkringsredovisning tillämpas ej eftersom optionerna inte har tillräcklig koppling till bolagets produktion samt bygger på en fast prognos.

Not 14 Upplysningar om aktiekapital

	Antal aktier	Kvotvärde per aktie
Antal/värde vid årets ingång	1 000	100,00
Antal/värde vid årets utgång	1 000	100,00

Not 15 Uppskjuten skatteskuld

	2022-12-31		
	Temporär skillnad	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld
Överavskrivningar	876 983	0	180 659
Delsumma		0	180 659
Totalt			180 659

	2021-12-31		
	Temporär skillnad	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld
Överavskrivningar	815 765	0	168 048
Orealiserade värden derivat	10 721	2 209	0
Delsumma		2 209	168 048
Totalt			165 839

Not 16 Avsättningar för återställningskostnader

	2022-12-31	2021-12-31
Återställningskostnader Elfenbenskusten		
Redovisat värde vid årets början	362 880	321 188
Årets avsättningar	97 047	41 692
Redovisat värde vid årets slut	459 927	362 880

Avsättningen avser beräknade utgifter för återställning vid produktionsslut på oljefältet Baobab CI-40. Produktionsslutet för oljefältet bedöms inträffa år 2038.

Handwritten mark

SPE CI AB

Org.nr. 556665-4884

NOTER

2023053014801

Not 17	Skulder till koncernföretag	2022-12-31	2021-12-31
	Redovisat värde vid årets början	442 253	542 617
	Upptagna lån	55 924	122 411
	Amortering	-354 781	-262 483
	Upplupen ränta	-1 721	-5 618
	Valutaeffekt	70 812	45 326
		<u>212 487</u>	<u>442 253</u>

Not 18	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2022-12-31	2021-12-31
	Upplupna projektkostnader J/V	<u>197 846</u>	<u>143 131</u>
		197 846	143 131

Not 19	Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2022-12-31	2021-12-31
	Avskrivningar	425 811	458 175
	Försäljning av dotterbolag	0	-395 873
	Återförd avsättning projektkostnader	-112 159	0
	Olje/gasskatt Elfenbenskusten	-193 852	-55 893
	Avsättningar	97 047	41 692
	Övriga poster	3 506	570
		<u>220 353</u>	<u>48 671</u>

Not 20 Disposition av vinst eller förlust

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämman förfogande står	
balanserad vinst	1 344 886
årets vinst	<u>583 217</u>
	1 928 102

Styrelsen föreslår att	
i ny räkning överföres	<u>1 928 102</u>
	1 928 102

Disposition av bolagets vinst i kronor framgår av Resultatdisposition på sid 4.

Not 21	Ställda säkerheter	2022-12-31	2021-12-31
	Bankkonto hos Standard Bank Isle of Man Ltd	<u>14 774</u>	<u>13 277</u>
	Summa ställda säkerheter	14 774	13 277

Not 22 Eventualförpliktelser

Enligt låneavtalet för RBL äger banken rätt att under vissa förutsättningar överta projektavtalet för CI-40 i händelse av avtalsbrott.

Not 23 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

10

SPE CI AB

Org.nr. 556665-4884

NOTER

Not 24 Transaktioner med närstående

Bolaget köper tjänster från Svenska Petroleum Exploration AB och dess filial i Storbritannien.
Bolaget har ett lån från moderbolaget Svenska Petroleum Exploration AB vilket delvis finansierar verksamheten.

Inga transaktioner har skett med någon i styrelsen, koncernens ledning eller med den slutliga förmånsägaren (UBO).

Under året har 0% (0%) av försäljningen och 13,50% (16,21%) av inköpen varit med koncernbolag.
Av räntekostnaderna var 55,13% (50,55%) av räntekostnaderna hänförliga till koncernbolag. Ingen del av ränteintäkterna avser koncernbolag.

Not 25 Koncernförhållanden

Moderföretag i den största koncernen där SPE CI AB är dotterbolag är Moroncha Holdings Ltd (Cypern).

Moderföretag i den minsta koncernen där SPE CI AB är dotterbolag är SPE CI Holding AB, 556688-3541, Stockholm.

Moderföretag i den minsta koncern där koncernredovisning upprättas är Svenska Petroleum Exploration AB 556093-2583, Stockholm. Koncernredovisning kan fås efter begäran. Adress: Box 27823, 115 93 Stockholm.

Not 26 Definition av nyckeltal

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella poster i procent av genomsnittligt justerat eget kapital

Rörelsemarginal %

Rörelseresultat / Nettoomsättning

10


SPE CI AB
Org.nr. 556665-4884

2023053014802

STOCKHOLM 23 Maj 2023


Fredrik Öhrn
Verkställande direktör


Arlene Davitt


Lars Schennings

Vår revisionsberättelse har lämnats den 23/5 2023.

KPMG

Håkan Olsson Reising
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i SPE CI AB, org. nr 556665-4884

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för SPE CI AB för år 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av SPE CI ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till SPE CI AB enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att

fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

tb

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för SPE CI AB för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till SPE CI AB enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets

organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda

ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Stockholm den 23/5-2023

KPMG AB



Håkan Olsson Reising
Auktoriserad revisor