

**ÅRSREDOVISNING**  
för  
**Tethys Oil Invest AB**

Org. nr. 556658-1442

Räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed att en med denna avskrift likalydande resultat- och balansräkning faststälts på årsstämma den 12/6 2025. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur resultatet skall disponeras.

Stockholm den 12/6 2025

  
Magnus Nordin  
Styrelseledamot

**ÅRSREDOVISNING**  
för  
**Tethys Oil Invest AB**

Org. nr. 556658-1442

Räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31

## Förvaltningsberättelse

Tethys Oil Invest AB, organisationsnummer 556658-1442, är ett registrerat aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige. Styrelsen och Verkställande direktören för Tethys Oil Invest AB presenterar härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Tethys Oil Invest AB, organisationsnummer 556658-1442, är ett helägt dotterbolag i Tethys Oil-koncernen. I koncernen är Tethys Oil AB (publ) moderbolag, organisationsnummer 556615-8266. Tethys Oil ABs aktier var noterade på Nasdaq Stockholm (TETY) från 2012 till 10 januari 2025 när bolaget avlistades på begäran av den nya majoritetsägaren, Roc Oil Company Pty Limited.

## Information om verksamheten

Tethys Oil Invest AB fungerar sedan 2023 som treasurybolag i Tethys Oil-koncernen vilket innebär att bolaget lånar ut och lånar in pengar från andra koncernbolag.

Tethys Oil Invest har inga anställda och inga personalrelaterade kostnader under 2023 och 2024. Vidare har inga arvoden eller löner utbetalats till styrelse eller Verkställande direktör under 2024 och 2023.

Styrelsen har under 2024 haft 3 protokollförda möten.

## Flerårsjämförelse

		<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Soliditet	%	89%	100%	100%	100%	100%
Resultat efter finansiella poster	TSEK	-38 725	-61 171	-10	-7	-3
Balansomslutning	TSEK	1 258 173	886 806	7 069	7 079	7 086

## Viktiga förhållanden och väsentliga händelser

Under 2023, som en del i skapandet av ett treasurybolag har en omstrukturering av Tethys Oil-koncernen skett varvid Tethys Oil Invest AB blivit ett helägt dotterbolag till Tethys Oil France AB, organisationsnummer 556658-1491, vilket i sin tur är ett helägt dotterbolag till Tethys Oil AB (publ). I koncernen är Tethys Oil AB (publ) moderbolag, organisationsnummer 556615-8266.

Under 2024 inträffade inga väsentliga händelser, förutom förändring i ägandet av det yttersta moderbolaget Tethys Oil AB (Publ).

### Förändring i eget kapital

SEK	Aktiekapital	Övrigt fritt eget kapital	Totalt eget kapital
<b>Ingående balans 1 jan 2023</b>	<b>100 000</b>	<b>6 969 267</b>	<b>7 069 267</b>
Årets resultat	-	-61 170 509	-61 170 509
Erhållna aktieägartillskott	-	938 880 295	938 880 295
<b>Utgående balans 31 dec 2023</b>	<b>100 000</b>	<b>884 679 053</b>	<b>884 779 053</b>
<b>Ingående balans 1 jan 2024</b>	<b>100 000</b>	<b>884 679 053</b>	<b>884 779 053</b>
Årets resultat	-	-38 724 662	-38 724 662
Erhållna aktieägartillskott	-	271 200 000	271 200 000
<b>Utgående balans 31 dec 2024</b>	<b>100 000</b>	<b>1 117 154 391</b>	<b>1 117 254 391</b>

Aktiekapitalet består av 1 000 st aktier, nominellt värde 100 000 SEK.

### Förväntad framtida utveckling och väsentliga riskfaktorer

Bolaget förväntas under 2025 fortsätta sin verksamhet som treasurybolag i Tethys Oil-koncernen.

## Förslag till disposition av resultat

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	884 679 053
Årets resultat	-38 724 662
Erhållet aktieägartillskott	271 200 000
Kronor	<u>1 117 154 391</u>

Styrelsen föreslår att disponibla vinstmedel, SEK 1 117 154 391, varav årets resultat, SEK -38 724 662, överförs i ny räkning.

Resultatet för bolagets verksamhet samt dess finansiella ställning vid räkenskapsårets slut framgår av efterföljande resultaträkning och balansräkning samt tillhörande noter. Resultat- och balansräkningen kommer att fastställas vid ordinarie årsstämma den 12/6 2025.

**RESULTATRÄKNING**  
**SEK**

	Not	2024-01-01 – 2024-12-31	2023-01-01 – 2023-12-31
Övriga externa kostnader		-13 846	-8 734
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-13 846</b>	<b>-8 734</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2	312 432 748	32 942 118
Räntekostnader och liknande resultatposter	3	-211 941 438	-94 103 894
<b>Summa resultat från finansiella investeringar</b>		<b>100 491 310</b>	<b>-61 161 775</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>100 477 824</b>	<b>-61 170 509</b>
Bokslutsdispositioner	5	-139 202 126	-
Skatt på årets resultat		-	-
<b>Årets resultat</b>		<b>-38 724 662</b>	<b>-61 170 509</b>

2025061715346

<b>BALANSRÄKNING</b>	<b>Not</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
<b>SEK</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Långfristiga fordringar hos koncernbolag	4	1 249 981 468	865 765 754
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>1 249 981 468</b>	<b>865 765 754</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kortfristiga fordringar hos koncernbolag		-	6 916 594
Övriga kortfristiga fordringar		102	100
Kassa och bank		8 191 191	14 123 984
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>8 191 293</b>	<b>21 040 679</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 258 172 761</b>	<b>886 806 432</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital:</i>			
Aktiekapital (1 000 aktier á kvotvärde 100 SEK)		100 000	100 000
<i>Fritt eget kapital:</i>			
Balanserade medel		1 155 879 053	945 849 562
Årets resultat		-38 724 662	-61 170 509
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 117 254 391</b>	<b>884 779 053</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Långfristiga skulder till koncernbolag		1 712 494	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>1 712 494</b>	<b>-</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Kortfristiga skulder till koncernbolag	5	139 205 876	2 027 379
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>139 205 876</b>	<b>2 027 379</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>1 258 172 761</b>	<b>886 806 432</b>

### Not 1 – Redovisningsprinciper

Bolagets årsredovisning har upprättats med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade mot föregående år.

### Koncernbolag

Med koncernbolag avses samtliga bolag i den koncern vari Tethys Oil AB är moderbolag.

### Utländska valutor

Monetära tillgångar och skulder noterade i utländska valutor omräknas till balansdagens kurs och valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen. Transaktioner i utländska valutor omräknas till den valutakurs som gäller på transaktionsdagen. Valutakursdifferenser redovisas som övriga ränteintäkter/övriga räntekostnader i resultaträkningen.

### Likvida medel

I likvida medel ingår banktillgodohavanden, kontanter, och likvida räntebärande värdepapper med förfallodag inom tre månader.

### Avsättningar

En avsättning redovisas när bolaget har ett formellt eller informellt åtagande, till följd av en tidigare händelse, och det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet och en tillförlitlig uppskattning kan göras av beloppet. Avsättningarna värderas till nuvärdet av det belopp som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen.

### Not 2, Ränteintäkter och liknande resultatposter

SEK	2024	2023
Ränteintäkter	111 481 508	8 447 457
Valutakursvinster	200 951 240	24 494 661
<b>Summa</b>	<b>312 432 748</b>	<b>32 942 118</b>

### Not 3, Räntekostnader och liknande resultatposter

SEK	2024	2023
Räntekostnader	-5 723 683	-19 848
Valutakursförluster	-105 815 849	-94 084 046
Nedskrivning av fordran på koncernbolag	-100 401 905	-
<b>Summa</b>	<b>-211 941 438</b>	<b>-94 103 894</b>

### Not 4, Långfristiga fordringar hos koncernbolag

SEK	2024	2023
Tethys Oil Montasar Ltd	103 666 948	80 689 060
Tethys Oil Oman Onshore Ltd	880 989 363	579 851 330
Tethys Oil Qatbeet Ltd	265 325 157	124 552 247
Tethys Oil Middle East North Africa BV	-	80 673 117
<b>Summa</b>	<b>1 249 981 468</b>	<b>865 765 754</b>

Under 2024 har bolaget gjort en nedskrivning av fordran på koncernbolaget Tethys Oil Middle East North Africa BV om 100 401 905 SEK.

Fordringar är långfristiga, utan säkerhet och löper med en ränta om SOFR +4-6% per år.

### Not 5, Bokslutsdispositioner

SEK	2024	2023
Lämnade koncernbidrag	-139 202 126	-
<b>Summa</b>	<b>-139 202 126</b>	<b>-</b>

### Not 6, Ställda säkerheter

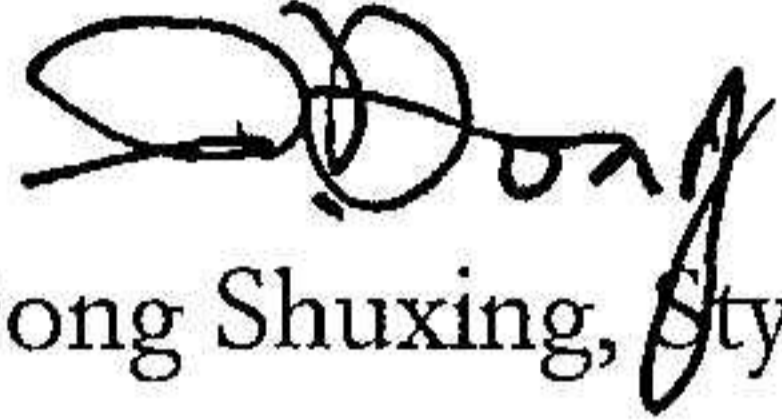
Bolaget har inga ställda säkerheter per den 31 december 2024.

### Not 7, Eventualförpliktelser

Bolaget har inga förpliktelser per den 31 december 2024.

Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas årsstämman 12/6 2025 för fastställelse.

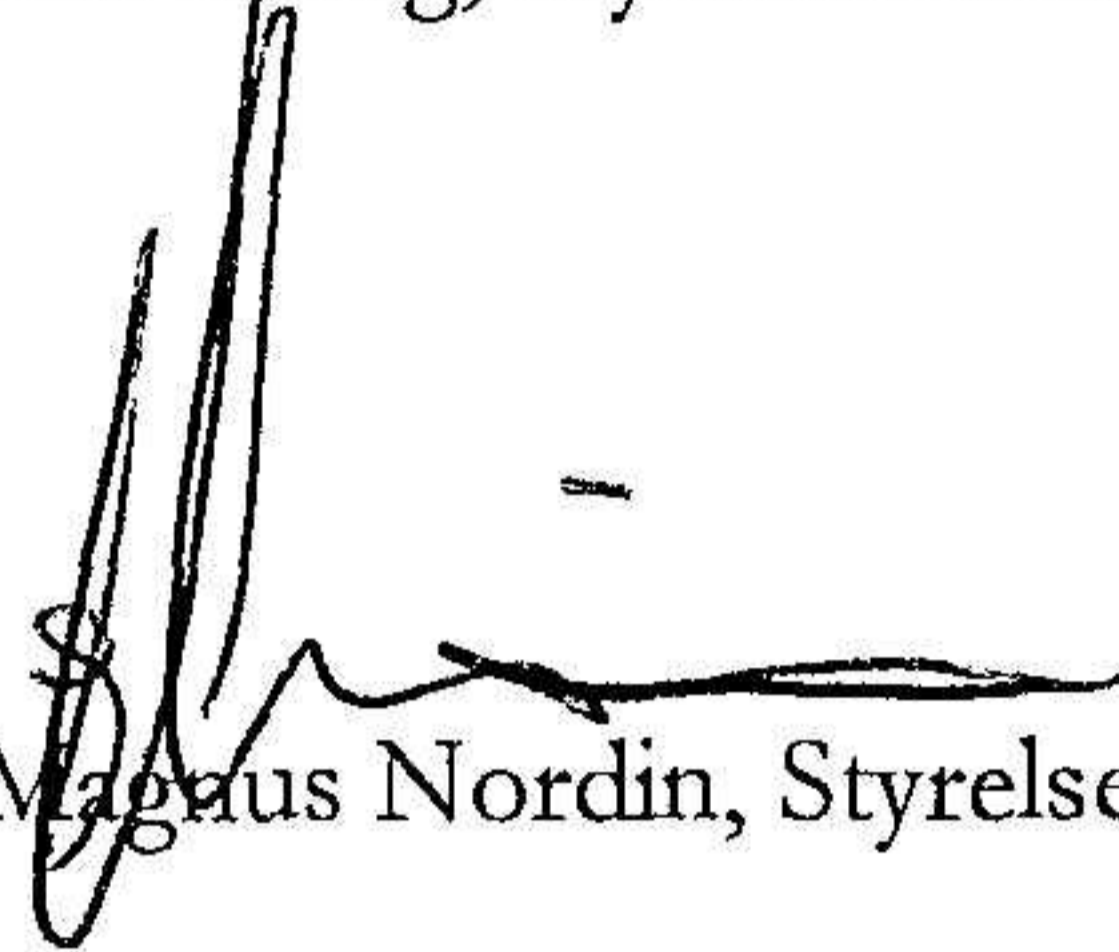
Stockholm den 12/6 2025



Dong Shuxing, Styrelseledamot



Tao Meng, Styrelseledamot



Magnus Nordin, Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 12/6 2025

Deloitte AB



Andreas Frountzos  
Auktoriserad revisor

## REVISIONSBERÄTTELSE

### Till bolagsstämman i Tethys Oil Invest AB organisationsnummer 556658-1442

#### Rapport om årsredovisningen

##### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Tethys Oil Invest AB för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Tethys Oil Invest ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat 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 Tethys Oil Invest AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

##### Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för föregående räkenskapsår har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 16 maj 2024 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

##### 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 beslut har fattats om att avveckla verksamheten.

##### 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. Risken 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.
- 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 Tethys Oil Invest AB för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Tethys Oil Invest AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen 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 revisionssed 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 revisionssed 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 17/6 2025

Deloitte AB

Andreas Frountzos  
Auktoriserad revisor