



## Fjärde kvartalet och bokslutskommuniké 2017

### Fjärde kvartalet 2017 (fjärde kvartalet 2016)

- Intäkterna uppgick till TUSD 2 295 (TUSD 1 974), upp 16%
- EBITDA uppgick till TUSD 433 (TUSD 232), upp 87%
- Periodens resultat uppgick till TUSD -2 110 (TUSD -1 238)
- Resultat per aktie uppgick till USD -0,05 per aktie (USD -0,04 per aktie)
- Produktion av olja och gas, brutto, uppgick i genomsnitt till 644 fat oljeekvivalent per dag ("boepd") (605 boepd), upp 6%
- Periodens resultat påverkades negativt av icke kassapåverkande omvärdering av prissäkringsposition om TUSD -453 (TUSD -574)

### Räkenskapsåret 2017 (räkenskapsåret 2016)

- Intäkterna uppgick till TUSD 9 234 (TUSD 5 682), upp 63%
- EBITDA uppgick till TUSD 1 400 (TUSD -745)
- Årets resultat uppgick till TUSD -7 126 (TUSD -9 038)
- Resultat per aktie uppgick till USD -0,18 per aktie (USD -0,27 per aktie)
- Matra Petroleum ABs aktier noterades på NASDAQ First North i Stockholm den 20 april 2017
- Nyemissioner tillförde TUSD 5 701 (före emissionskostnader)
- Produktion av olja och gas, brutto, uppgick i genomsnitt till 671 boepd, upp 19% (564 boepd)
- 10 olje- och gasproduktionsbrunnar och en brunn för avlägsnande av saltvatten borrades
- Årets resultat påverkades negativt av icke kassapåverkande omvärdering av prissäkringsposition om TUSD -664 (TUSD -2 005)

	<b>Fjärde kvartalet 2017</b>	Fjärde kvartalet 2016	<b>Tolv månader 2017</b>	Tolv månader 2016
<b><u>Operativa resultat</u></b>				
Oljeproduktion, brutto, fat	<b>30 363</b>	30 109	<b>127 080</b>	101 977
Produktion av gas och flytande gas, brutto, tusen kubikfot (mcf)	<b>173 536</b>	153 370	<b>707 543</b>	626 710
<b>Genomsnittlig dagsproduktion, brutto, boepd</b>	<b>644</b>	605	<b>671</b>	564
Oljeproduktion, netto, fat	<b>24 325</b>	24 466	<b>103 714</b>	82 614
Produktion av gas och flytande gas, netto, tusen kubikfot (mcf)	<b>125 896</b>	109 044	<b>523 251</b>	452 135
<b>Genomsnittlig dagsproduktion, netto, boepd</b>	<b>492</b>	463	<b>523</b>	432
Genomsnittligt försäljningspris olja, USD/fat	<b>51,86</b>	46,40	<b>47,53</b>	41,10
Genomsnittligt försäljningspris gas USD/mcf	<b>8,14</b>	5,38	<b>6,78</b>	4,46
<b><u>Finansiella resultat</u></b>				
Intäkter, TUSD	<b>2 295</b>	1 974	<b>9 234</b>	5 682
EBITDA	<b>433</b>	232	<b>1 400</b>	-745
Rörelseresultat, TUSD	<b>-392</b>	-82	<b>-560</b>	-3 730
Periodens resultat, TUSD	<b>-2 110</b>	-1 238	<b>-7 126</b>	-9 038
Resultat per aktie, USD	<b>-0,05</b>	-0,04	<b>-0,18</b>	-0,27

Matra Petroleum AB är ett oberoende olje- och gasbolag med inriktning på prospektering och produktion i USA. Bolaget äger genom det helägda dotterbolaget Matra Petroleum Inc. 130 olje- och gasrättigheter som täcker en yta om 15 435 hektar (38 140 acres) i Panhandle-regionen i Texas. Matras reserver uppgår till 21,0 miljoner fat oljeekvivalent. Matra Petroleum's aktier handlas på NASDAQ First North i Sverige under tickerkod MATRA. Mangold Fondkommission AB är Bolagets Certified Adviser ([www.mangold.se](http://www.mangold.se)).

## **Bäste aktieägare,**

Vi kan nu sammanfatta Matra Petroleums första räkenskapsår efter noteringen på Nasdaq First North i Stockholm i våras.

Matra gjorde viktiga framsteg och redovisar väsentlig tillväxt och finansiella förbättringar för 2017:

- Olje- och gasproduktionen ökade med 19%
- Intäkterna ökade med 63%
- EBITDA blev positiv och periodens resultat förbättrades
- Långfristiga skulder omstrukturerades
- Emissioner om 5,7 MUSD genomfördes

Utvecklingen under 2017 styrdes av lyckade borrningar, produktionsoptimering och löpande kostnads- och effektivitetsförbättringar. Intäkter, EBITDA och kassaflöde gynnades också av högre olje- och gaspriser. Investeringarna ökade genom fler borrningar som främst finansierades genom nyemissioner i början på året och rörelsekapital, vilket medförde att likvida medel minskade.

10 nya produktionsbrunnar och en brunn för avlägsnande av saltvatten borrades och färdigställdes framgångsrikt. Brunnarna producerar över förväntan som ett resultat av att metoderna för borrning och färdigställande fortsätter förbättras. Resultatet från de nya brunnarna har beaktats i Matras uppdaterade utbyggnadsplan och reservrapport som reflekterar högre förväntningar på den finansiella avkastningen från nya brunnar som borrar framöver. Matra har kartlagt över 400 borrplatser för nya brunnar för att öka produktionen mot Matras långsiktiga produktionsmål om 6 000 fat oljeekvivalent per dag.

Olje- och gasproduktionen under det fjärde kvartalet 2017 var högre än motsvarande kvartal föregående år, men den var lägre än under det tredje kvartalet 2017. Den lägre produktionen var ett resultat av de ovanligt låga temperaturerna i norra Texas under december, vilket påverkade rörledningarna och kompressorer. Högre erhållna olje- och gaspriser bidrog till att intäkterna var i nivå med tredje kvartalet 2017 och 16% högre jämfört med det fjärde kvartalet 2016.

EBITDA under kvartalet stärktes ytterligare jämfört med tredje kvartalet 2017 och fjärde kvartalet 2016. Resultatet för det fjärde kvartalet påverkades negativt av en realiserad förlust på prissäkringar om TUSD 453. Omvärderingen baserades på högre olje- och gaspriser vid årsskiftet, som ännu ej reflekterats i försäljningsintäkterna. Prissäkringarna avser framtida produktion för vilken realiserade erhållna priser redovisas under 2018.

Högre olje- och gaspriser stödjer intäkter, kassaflöde och resultat under 2018. Matras tillgångsbaser erbjuder väsentliga utbyggnadsmöjligheter och vi är fortsatt fokuserade på att optimera borrningar och produktion. Vårt mål är att verkställa ett omfattande program för att underhålla gamla brunnar och inleda årets borrarprogram under det andra kvartalet i år för att möjliggöra ytterligare tillväxt och fortsatta finansiella förstärkningar.

21 februari 2018

**Maxim Barskiy**  
Verkställande direktör

## Produktion och utveckling

Matra Petroleum AB (publ) ("Matra Petroleum", "Matra" eller "Bolaget") äger 130 olje-och gasrättigheter som täcker en yta om 15 435 hektar (38 140 acres) i Panhandle-regionen i Texas, USA. Matras bevisade olje- och gasreserver uppgick per 30 november 2017 till 21,0 miljoner fat oljeekivalent.

Produktion av olja och gas, försäljningsvolym och erhållet försäljningspris presenteras i tabellerna nedan.

	Fjärde kvartalet 2017			Fjärde kvartalet 2016		
	Oil, bbl	Gas, Mcf	Total oil equivalent	Oil, bbl	Gas, Mcf	Total oil equivalent
Producerade volymer, brutto	30 363	173 536	59 286	30 109	153 370	55 671
Genomsnittlig dagsproduktion, brutto	330	1 886	644	327	1 667	605
Producerade volymer, netto	24 325	125 896	45 308	24 466	109 044	42 640
Genomsnittlig dagsproduktion, netto	264	1 368	492	266	1 185	463
Sålda volymer	24 853	125 896	45 836	23 604	109 044	41 778
Pris, netto, (USD/enhet)	51,86	8,14	50,48	46,40	5,38	40,27
Intäkter från försäljning av olja och gas (TUSD)	1 289	1 025	2 314	1 095	587	1 682

	Tolv månader 2017			Tolv månader 2016		
	Oil, bbl	Gas, Mcf	Total oil equivalent	Oil, bbl	Gas, Mcf	Total oil equivalent
Producerade volymer, brutto	127 080	707 543	245 004	101 977	626 710	206 429
Genomsnittlig dagsproduktion, brutto	348	1 938	671	279	1 712	564
Producerade volymer, netto	103 714	523 251	190 923	82 614	452 135	157 970
Genomsnittlig dagsproduktion, netto	284	1 434	523	226	1 235	432
Sålda volymer	104 286	523 251	191 495	81 417	452 135	156 773
Pris, netto, (USD/enhet)	47,53	6,78	44,41	41,10	4,46	34,19
Intäkter från försäljning av olja och gas (TUSD)	4 957	3 548	8 505	3 346	2 015	5 361

Nettoproduktionen av olja och gas under räkenskapsåret 2017 uppgick till 190 923 fat oljeekivalent ("boe"), motsvarande en genomsnittlig dagsproduktion om 523 fat oljeekivalent ("boepd"). 54 procent av periodens produktion var olja och 46 procent var gas. Nettoproduktionen ökade med 21 procent jämfört med räkenskapsåret 2016. Produktionen ökade till följd av att nya brunnar borrats och färdigställdes under 2017 samt av workovers (underhåll) på befintliga brunnar.

## Olje- och gasreserver

Matra Petroleums olje- och gasreserver, netto, uppskattas per 30 november 2017 till 21 miljoner fat oljeekivalent ("MBOE"), med ett diskonterat nuvärde (PV10) om 151 MUSD baserat på beräknade olje- och gaspriser om USD 50,73 per fat respektive 3,04 per MMBtu.

Kategori	Nettoreserver			PV (10%) (TUSD)
	Olja, MBO	Gas, MMCF	MBOE	
Bevisade, utbyggda och producerande	1 281	6 581	2 378	25 818
Bevisade, utbyggda och ej producerande	2 171	17 639	5 110	41 527
Bevisade, ej utbyggda	7 817	33 953	13 476	83 664
<b>Totalt, bevisade reserver</b>	<b>11 269</b>	<b>58 173</b>	<b>20 964</b>	<b>151 009</b>

Olje- och gasreserverna har uppskattats av de oberoende petroleumkonsulterna DeGolyer and MacNaughton i enlighet med riktlinjerna från United States Securities and Exchange Commission (SEC). Framtida olje- och gaspriser har beräknats i enlighet med SEC och FASBs riktlinjer baserat på de senaste 12 månadernas genomsnittliga oljepris och gaspris på NYMEX.

### **Intäkter**

Intäkterna under räkenskapsåret 2017 uppgick till TUSD 9 234, en ökning om 63 procent jämfört med räkenskapsåret 2016 (TUSD 5 682) (siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år, om inte annat anges). Intäkterna inkluderar intäkter från försäljning av olja om TUSD 4 957, gas om TUSD 3 548 och övriga intäkter om TUSD 729. Intäkterna ökade främst till följd av högre produktion samt högre olje- och gaspriser.

Erhållna genomsnittliga försäljningspriser för olja ökade under perioden med 16 procent och för gas med 52 procent och uppgick till USD 47,53 per fat för olja och USD 6,78 per mcf för gas (USD 41,10 per fat respektive USD 4,46 per mcf). Ökningen av genomsnittliga försäljningspriser var huvudsakligen ett resultat av förbättrat marknadsläge samt av en ökad andel högkvalitativ gas.

Producerad olja säljs till Valeroraffinaderiet i nordvästra delen av Moore County i Panhandleregionen. Gasen levereras genom lokala pipelinesystemen i Texas som drivs av DCP Midstream L.P. samt Energy Transfer Partners.

### **Kostnader**

Produktionskostnaderna uppgick under helåret 2017 till TUSD 5 070, motsvarande en ökning om 27 procent (TUSD 3 986). Produktionskostnaderna ökade till följd av högre produktion och ökade aktiviteter på fälten.

Produktionskostnader inkluderar förändringar i lager samt produktionsskatter, elektricitet, uppvärmning av råolja (under vinterperioden), underhåll och hyra av kompressorer, löner till fältpersonal, underhåll och reovering av brunnar samt övriga kostnader.

Administrativa kostnader uppgick till TUSD 3 319 under räkenskapsåret 2017, vilket var lägre än under räkenskapsåret 2016 då de uppgick till TUSD 3 910. Administrativa kostnader inkluderar jämförelsestörande kostnader för notering vid NASDAQ First North om TUSD 167.

### **Övriga intäkter/kostnader**

Omvärdering av derivatkontrakt resulterade i en nettoförlust om TUSD -109 (TUSD -536).

### **Rörelseresultat och EBITDA**

Rörelseresultatet för räkenskapsåret 2017 uppgick till TUSD -560, jämfört med TUSD -3 730 för räkenskapsåret 2016. EBITDA under räkenskapsåret uppgick till TUSD 1 400 (TUSD -745).

Förbättringen av operativt resultat och EBITDA berodde på högre intäkter, till följd av högre produktionsvolym och högre priser.

### **Finansiella poster, netto**

Finansiella poster, netto, består av finansiella kostnader och förändring av verkligt värde för teckningsoptioner. Finansiella kostnader uppgick till TUSD 6 566 under räkenskapsåret 2017 jämfört med TUSD 5 493 under räkenskapsåret 2016. Skillnaden var en följd av ökade lån och högre ränta, samt valutakursförändringar. Ränta på mezzaninlån förfaller till betalning vid lånets förfallodatum. Ingen förändring av verkligt värde för teckningsoptioner redovisades, jämfört med TUSD 185 för räkenskapsåret 2016, för teckningsoptioner som annullerades i februari 2017.

### **Skatt**

Ingen skattekostnad uppstod under räkenskapsåret 2017 (noll).

### **Resultat**

Matra redovisar ett resultat efter skatt för räkenskapsåret 2017 om TUSD -7 126, motsvarande ett resultat per aktie om USD -0,18 (TUSD -9 038 och USD -0,27 per aktie).

## **Investerings- och arbetsprogram**

Investeringarna under räkenskapsåret 2017 uppgick till TUSD 5 172, jämfört med TUSD 4 461 under räkenskapsåret 2016.

Under 2017 borrades 10 nya produktionsbrunnar och en brunn för avlägsnande av saltvatten. Samtliga 10 olje- och gasbrunnar har färdigställts och tagits i produktion.

## **Finansiering och likviditet**

I oktober 2016 bildades Matra Petroleum AB (publ) i syfte att bli koncernens nya moderbolag, och konsolidera 100 procent av Matra Petroleum Inc. Genom ett antal transaktioner slutfördes konsolideringen i februari 2017. I samband med detta omförhandlade och förlängde Matra bolagets långfristiga skuldavtal, genomförde aktieemissioner och breddade bolagets svenska aktieägarbas.

Bolaget genomförde nyemissioner, en riktad emission till kvalificerade investerare och en emission riktad till allmänheten, om totalt TUSD 5 701.

Per 31 december 2017 uppgick Matras likviditet till TUSD 604 (31 december 2016: TUSD 1 532). Kassaflödet från den löpande verksamheten, inklusive förändringar i rörelsekapital, uppgick under räkenskapsåret till TUSD -341 (TUSD -1 446).

## **Moderbolaget**

Moderbolagets nettoresultat före skatt från bildandet 26 oktober 2016 till 31 december 2017 uppgick till TSEK -6 666 (TUSD -790). Moderbolagets nettoresultat före skatt inkluderar jämförelsestörande kostnader för notering vid NASDAQ First North om TUSD 167. Moderbolaget blev koncernens moderbolag under räkenskapsåret 2017.

Per 31 december 2017 uppgick moderbolagets likviditet till TSEK 990 (motsvarande TUSD 121).

## **Aktiedata**

Bildandet av Matra Petroleum AB (publ) inkluderade ett antal aktieemissioner under räkenskapsåret 2017, inklusive:

- Emission av 450 000 aktier för att Matra Petroleum AB (publ) ska bli ett publikt aktiebolag.
- En aktiesplit 1:1 000
- Apportemission av 10 950 513 775 aktier för att förvärva 100 procent av Matra Petroleum Ltd till en värdering om SEK 78 649 950,60, motsvarande en emissionskurs per aktier om SEK 0,0072 före omvänd split (SEK 7,20 per aktie efter omvänd split).
- Apportemission av 22 020 218 798 aktier för att förvärva cirka 67 procent av Matra Petroleum USA Inc. till en värdering om SEK 158 155 969,40, motsvarande en emissionskurs per aktier om SEK 0,0071 före omvänd split (SEK 7,10 per aktie efter omvänd split).
- Omvänd split 1 000:1
- Emission av 1 359 485 aktier riktad till Forsinvest Aktiebolag till en summa om SEK 1 373 079,85, motsvarande en emissionskurs om SEK 1,01 per aktie efter omvänd split, genomförd i syfte att uppnå överenskomet ägande i bolaget genom "Scheme of Arrangement" i samband med förvärvet av Matra Petroleum Ltd och Matra Petroleum USA Inc.
- Emission av 4 595 000 aktier riktad till kvalificerade investerare, om sammanlagt SEK 45 950 000, motsvarande en emissionskurs om SEK 10 per aktie.
- Emission av 250 000 aktier till allmänheten om sammanlagt SEK 2 500 000, motsvarande en emissionskurs om SEK 10 per aktie.

Per rapportdagen uppgår antalet utestående aktier i Matra Petroleum AB (publ) till 39 675 217 (före utspädning) och till 41 534 702 (efter utspädning).

Den 20 april 2017 inleddes handeln i Matra Petroleums aktier på Nasdaq First North.

## **Risker och osäkerhetsfaktorer**

En redogörelse för risker och osäkerhetsfaktorer presenteras under not 2.

**Transaktioner med närstående**

Under fjärde kvartalet 2016 upptog Matra ett lån om TUSD 100 från Almaxo Investments Ltd. Lånet återbetalades till fullo under första kvartalet 2017.

**Teckningsoptioner till ledningen**

Den 8 februari 2017 beslutades att emittera maximalt 1 859 485 teckningsoptioner för att uppfylla tidigare utfästelser om ägande till ledningen i Matra Petroleum USA Inc. Teckningsoptioner emitterades den 28 februari 2017. Varje teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en (1) ny aktie i bolaget till en teckningskurs om SEK 1,01 per aktie (nominellt värde) under perioden 31 augusti 2017 till 31 januari 2022. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas kommer det leda till en utspädning på omkring 4,5 procent av aktiekapitalet och rösterna i bolaget.

**Utdelning**

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2017.

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

<i>Belopp i TUSD</i>	Not	Fjärde kvartalet 2017	Fjärde kvartalet 2016	Helåret 2017	Helåret 2016
<b>Intäkter:</b>	3	2 295	1 974	9 234	5 682
<b>Kostnader:</b>					
Produktionskostnader	4	-1 200	-1 089	-5 070	-3 986
Avskrivningar		-372	260	-1 296	-980
<b>Bruttoresultat</b>		<b>723</b>	<b>1 145</b>	<b>2 868</b>	<b>716</b>
Administrationskostnader		-645	-971	-3 319	-3 910
<b>Övriga intäkter/kostnader</b>					
Vinster/förluster på derivatkontrakt, netto		-470	-256	-109	-536
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-392</b>	<b>-82</b>	<b>-560</b>	<b>-3 730</b>
<b>Finansiella poster, netto</b>					
Finansiella kostnader	5	-1 718	-1 593	-6 566	-5 493
Förändring av verkligt värde teckningsoptioner (lån)		-	437	-	185
		-1 718	-1 157	-6 566	-5 308
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-2 110</b>	<b>-1 238</b>	<b>-7 126</b>	<b>-9 038</b>
<b>Periodens resultat</b>		<b>-2 110</b>	<b>-1 238</b>	<b>-7 126</b>	<b>-9 038</b>
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		-2 110	-1 238	-7 126	-9 038
Minoritetens andel		-	-	-	-
		-2 110	-1 238	-7 126	-9 038
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Valutakursdifferens		-5	-	159	-
		-5	-	159	-
<b>Totalresultat för perioden</b>		<b>-2 115</b>	<b>-1 238</b>	<b>-6 967</b>	<b>-9 038</b>
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		-2 115	-1 238	-6 967	-9 038
Minoritetens andel		-	-	-	-
		-2 115	-1 238	-6 967	-9 038
Resultat per aktie (före utspädning), USD		-0,05	-0,04	-0,18	-0,27
Vägt genomsnittligt antal aktier (före utspädning)		39 675 217	32 970 733	38 908 131	32 970 733
Resultat per aktie (efter utspädning), USD		-0,05	-0,04	-0,18	-0,27
Vägt genomsnittligt antal aktier (efter utspädning)		41 534 702	32 970 733	40 207 223	32 970 733

# KONCERNENS BALANSRÄKNING

<i>Belopp i TUSD</i>		31 december 2017	31 december 2016
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Olje- och gastillgångar		80 957	76 882
Övriga materiella anläggningstillgångar		275	391
Övriga anläggningstillgångar	6	250	250
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>81 482</b>	<b>77 523</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Inventarier		170	163
Kundfordringar och andra fordringar	7	1 296	1 113
Derivatinstrument	10	-	466
Kassa och bank		604	1 532
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>2 070</b>	<b>3 274</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>83 552</b>	<b>80 797</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Eget kapital		21 650	23 980
Minoritetens andel		1 795	1 795
<b>Summa eget kapital</b>		<b>23 445</b>	<b>25 775</b>
<b>Skulder</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Finansiella skulder	8	52 625	47 015
Avsättning för återställande	11	1 011	930
Derivatinstrument	10	-	89
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>53 636</b>	<b>48 034</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Finansiella skulder	8	953	136
Leverantörsskulder och andra skulder	9	2 080	2 306
Upplupna skulder		3 056	2 988
Derivatinstrument	10	382	-
Verkligt värde teckningsoptioner		-	1 559
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>6 471</b>	<b>6.989</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>60 108</b>	<b>55 022</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>83 552</b>	<b>80 797</b>



## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

<i>Belopp i TUSD</i>	Fjärde kvartalet 2017	Fjärde kvartalet 2016	Helåret 2017	Helåret 2016
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten:</b>				
Periodens resultat	-2 110	-1 238	-7 126	-9 038
Justeringar för:				
Avskrivningar	372	-260	1 297	980
Finansiella kostnader	1 718	1 594	6 480	5 493
Orealiserad förlust på derivatkontrakt	453	574	664	2 005
Förlust på återlämnad leasingbil	-37	-	-37	-
Orealiserad förlust på teckningsoptioner (lån)	-	-437	-	-185
Betalda räntor	-312	-311	-1 250	-1 253
Förändringar i rörelsekapital	-226	-269	-369	552
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-142</b>	<b>-347</b>	<b>-341</b>	<b>-1 446</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten:</b>				
Investeringar i olje- och gastillgångar	-	-1 361	-5 172	-4 461
Investeringar i övriga materiella anläggningstillgångar	-	-2	-	-2
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-1 363</b>	<b>-5 172</b>	<b>-4 463</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten:</b>				
Likvida medel från aktieemissioner	-	-	5 701	-
Emissionskostnader	-	-	-1 065	-
Finansiella kostnader reglerade med likvida medel	-	-	-210	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 426</b>	<b>-</b>
<b>Förändring likvida medel</b>	<b>-142</b>	<b>-1 710</b>	<b>-1 087</b>	<b>-5 909</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>751</b>	<b>3 242</b>	<b>1 532</b>	<b>7 441</b>
<b>Valutakursförändringar likvida medel</b>	<b>-5</b>		<b>159</b>	<b>-</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>604</b>	<b>1 532</b>	<b>604</b>	<b>1 532</b>

## KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

<i>Belopp i TUSD</i>	Aktie- kapi- tal	Övrigt tillskjutet kapital	Valuta- omräk- nings reserv	Balan- serat resultat	Totalt eget kapital hänförligt till moder- bolagets aktieägare	Minori- tetens andel	Totalt eget kapital
<b>Eget kapital per 1 januari 2016</b>	-	71 931	-	-38 913	33 018	1 795	34 813
Periodens resultat	-	-	-	-9 038	-9 038	-	-9 038
<b>Periodens totalresultat</b>	-	-	-	-9 038	-9 038	-	-9 038
<b>Eget kapital per 31 december 2016</b>	-	71 931	-	-47 951	23 981	1 795	25 775

<i>Belopp i TUSD</i>	Aktie- kapi- tal	Övrigt tillskjutet kapital	Valuta- omräk- nings reserv	Balan- serat resultat	Totalt eget kapital hänförligt till moder- bolagets aktieägare	Minori- tetens andel	Totalt eget kapital
<b>Eget kapital per 1 januari 2017</b>	-	71 931	-	-47 951	23 981	1 795	25 775
Periodens resultat	-	-	-	-7 126	-7 126	-	-7 126
Omräkningsdifferens	-	-	159	-	159	-	159
<b>Periodens totalresultat</b>	-	-	159	-7 126	-6 967	-	-6 967
Förvärv av Matra Petroleum USA, Inc.	3 665	-3 665	-	-	-	-	-
Icke registrerad aktieemission	-	-	-	-	-	-	-
Ny emission (kontant)	757	4 945	-	-	5 701	-	5 701
Emissionskostnader	-	-1 065	-	-	-1 065	-	-1 065
<b>Eget kapital per 31 december 2017</b>	4 421	72 146	159	-55 077	21 650	1 795	23 445

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	<i>Från 26 okt 2016 till 31 december 2017 15 månader</i>	<i>1 okt 2017 - 31 dec 2017 3 månader</i>
Belopp i TSEK		
<b>Intäkter</b>	<b>185</b>	<b>185</b>
<b>Administrationskostnader</b>		
Juridiska och professionella tjänster	-2 315	-426
Företagskostnader	-1 633	-465
Kontorskostnader	-734	-269
Due diligence-kostnader	-689	-
Personalkostnader	-457	-151
Resekostnader	-282	-67
Valutakursförluster	-727	5
<b>Summa administrationskostnader</b>	<b>-6 837</b>	<b>-1 373</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-6 652</b>	<b>-1 188</b>
<b>Finansiella kostnader</b>	<b>-14</b>	<b>-</b>
<b>Resultat</b>	<b>-6 666</b>	<b>-1 188</b>

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK

31 dec 2017

<b>TILLGÅNGAR</b>	
<b>Anläggningstillgångar</b>	
Aktier i dotterbolag	270 520
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>270 520</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>	
Kundfordringar och andra fordringar	101
Fordringar hos koncernföretag	484
Kassa och bank	990
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1 575</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>272 095</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	
Eget kapital	39 675
Balanserat resultat	231 409
<b>Summa eget kapital</b>	<b>271 084</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>	
Leverantörsskulder och andra skulder	932
Skulder till koncernbolag	80
Upplupna skulder	-
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1 011</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>272 095</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>272 095</b>

## **Noter**

För fjärde kvartalet och räkenskapsåren som avslutades 31 december 2017 och 31 december 2016. (Belopp i tabeller anges i amerikanska dollar, om inget annat anges.)

### **Not 1 – Bolagets information och grund för upprättande**

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med International Accounting Standards (IAS) 34 delårsrapportering och årsredovisningslagen (SFS 1995:1554).

Matra Petroleum AB (publ) ("Matra" eller "Bolaget") bildades i oktober 2016 som moderbolag för koncernen. Matra AB konsoliderade 100 procent av Matra Petroleum USA, Inc. ("Matra USA"), som blev ett helägt dotterbolag i februari 2017. Genom ett flertal transaktioner, förvärvades Matra USA från dess tidigare aktieägare Rovelo Investment Ltd och Matra Petroleum Ltd ("Matra Ltd"). I utbyte emitterade Matra AB aktier till Rovelo Investment Ltds och Matra Ltds tidigare aktieägare.

Bildandet av koncernen möter inte definitionen av ett rörelseförvärv i IFRS 3 då det är en transaktion under gemensamt bestämmande inflytande. Detta innebär att de finansiella rapporterna för Matra AB presenteras som en fortsättning av de legala dotterbolagen, Matra USA och Matra Ltd finansiella information då de varit under gemensamt bestämmande inflytande. Kapitalstrukturen följer det antal aktier som föreligger i Matra AB.

Dessa konsoliderade finansiella räkenskaper ("Finansiella räkenskaperna") återspeglar aktiviteterna under fjärde kvartalet 2017 och räkenskapsåret 2017 samt de jämförbara aktiviteterna för räkenskapsåret 2016.

Moderbolagets finansiella rapporter har upprättats i enlighet med redovisningsprinciper antagna i Sverige och är i enlighet med RFR 2 redovisning för juridiska personer, som gavs ut av rådet för finansiell rapportering samt årsredovisningslagen (SFS 1995:1554), och återspeglar Bolagets aktiviteter under de 12 månader som avslutades 31 december 2017.

Svensk lagstiftning tillåter inte att moderbolagets resultat presenteras i annan valuta än svenska kronor eller Euro, varför moderbolagets finansiella rapporter presenteras endast i svenska kronor och inte i US dollar.

### **Not 2 Risker och osäkerhetsfaktorer**

Matra Petroleum ABs (publ) verksamhet är utsatt för ett antal risker och osäkerhetsfaktorer som löpande övervakas och analyseras. De huvudsakliga riskerna och osäkerhetsfaktorerna är operationella, finansiella och olje- och gasprisrisker och beskrivs nedan. En mer detaljerad analys av Matra Petroleum's risker och osäkerheter och hur bolaget hanterar dessa presenteras i "Company Description", som publicerades i anslutning till noteringen på NASDAQ First North, och finns tillgänglig på Matra Petroleum's webb.

#### *Operativ risk*

Matras uppskattade bevisade reserver är baserade på många antaganden som kan visa sig vara felaktiga och eventuella väsentliga felaktigheter i dessa reservuppskattningar eller underliggande antaganden kan väsentligt påverka de aktuella mängderna och nuvärdet av sådana reserver.

Matras långsiktiga kommersiella framgång beror på dess förmåga att utvärdera, bygga ut, prospektera och kommersiellt producera olje- och naturgasreserver. Matra måste kontinuerligt hitta och bygga ut eller förvärva nya reserver för att ersätta de reserver som töms vid produktion. Framtida öknings av Matras reserver beror inte bara på bolagets förmåga att utvärdera, bygga ut och prospektera befintliga tillgångar utan också på förmågan att välja och förvärva lämpliga tillgångar.

#### *Finansiella risker*

Det finns risk för att Matra inte kan, eller endast till en betydligt högre kostnad, få tillgång till finansiering för att kunna uppfylla bolagets avtalsåtaganden. Om bolaget inte kan få tillgång till det kapital som behövs kan det ha en väsentlig negativ inverkan på bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### Olje- och gasprisrisker

Både olje- och gaspriserna kan vara volatila och fluktuerar. En eventuell väsentlig nedgång i oljepriset kan leda till en minskning av Matras nettoproduktionsintäkter. Historiskt sett har oljepriser fluktuerat kraftigt av många skäl. Det är omöjligt att noggrant förutsäga framtida oljepriser och gasprisrörelser. Följaktligen kanske priserna på olja och gas inte ligger kvar på nuvarande nivå. Lönsamheten att producera från några av Matras brunnar kan förändras till följd av lägre priser, vilket kan leda till en minskning av Matras reserver om vissa brunnar blir oekonomiska att utveckla.

### Not 3 – Intäkter

<i>Belopp i TUSD</i>	<i>Fjärde kvartalet 2017</i>	<i>Fjärde kvartalet 2016</i>	<i>Helåret 2017</i>	<i>Helåret 2016</i>
Olja	1 289	1 095	4 957	3 346
Naturgas	1 025	587	3 548	2 015
Övriga intäkter	-19	292	729	321
	<b>2 295</b>	<b>1 974</b>	<b>9 234</b>	<b>5 682</b>

### Not 4 – Produktionskostnader

<i>Belopp i TUSD</i>	<i>Fjärde kvartalet 2017</i>	<i>Fjärde kvartalet 2016</i>	<i>Helåret 2017</i>	<i>Helåret 2016</i>
Olje- och gasproduktionskostnader	1 086	1 080	4 670	3 778
Produktionsskatter	114	66	408	243
Förändring lager	-	-57	-8	-35
	<b>1 200</b>	<b>1 089</b>	<b>5 070</b>	<b>3 986</b>

### Not 5 - Finansiella kostnader

<i>Belopp i TUSD</i>	<i>Fjärde kvartalet 2017</i>	<i>Fjärde kvartalet 2016</i>	<i>Helåret 2017</i>	<i>Helåret 2016</i>
Räntekostnader	1 399	1 255	5 141	4 131
Valutakursförluster	2	-	86	-
Förändringen i nuvärdet av avsättning för återställande	8	21	79	85
Amortering av uppskjutna finansiella avgifter	120	130	510	526
Amortering av låneinstrument	51	51	200	200
Amortering av teckningsoptioner (lån)	138	136	550	550
	<b>1 718</b>	<b>1 593</b>	<b>6 566</b>	<b>5 493</b>

### Not 6 - Övriga anläggningstillgångar

<i>Belopp i TUSD</i>	<i>31 december 2017</i>	<i>31 december 2016</i>
Deposition till Rail Road Commission	250	250
	<b>250</b>	<b>250</b>

**Not 7 - Kundfordringar och andra fordringar**

<i>Belopp i TUSD</i>	<b>31 December 2017</b>	<b>31 December 2016</b>
Kundfordringar	1 160	760
Fordringar på joint operations	-	185
Förskottsbetalningar	136	168
	<b>1 296</b>	<b>1 113</b>

**Not 8 - Finansiella skulder**

<i>Belopp i TUSD</i>	<b>31 december 2017</b>	<b>31 december 2016</b>
<b>Långfristiga:</b>		
Banklån	24 069	25 000
Mezzaninlån	29 260	23 609
Åtaganden för teckningsoptioner (lån)	-550	-1 101
Kapitaliserade finansiella avgifter	-277	-669
Finansiell leasing	124	176
	<b>52 625</b>	<b>47 015</b>
<b>Kortfristiga:</b>		
Banklån	840	-
Finansiell leasing	113	136
	<b>953</b>	<b>136</b>

**Not 9 - Leverantörsskulder och andra skulder**

<i>Belopp i TUSD</i>	<b>31 december 2017</b>	<b>31 december 2016</b>
Leverantörsskulder	1 631	2 112
Upplupna kostnader och skulder till joint operations	436	194
Övriga skulder	13	-
	<b>2 080</b>	<b>2 306</b>

## Not 10 - Finansiella instrument

För finansiella instrument värderade till verkligt värde i balansräkningen, har följande hierarkiska mått använts:

- Nivå 1: baserat på noterade priser på aktiva marknader
- Nivå 2: baserat på annan data än noterade priser som inom nivå 1, som antingen är direkt eller indirekt observerbara
- Nivå 3: Baserat på annan information som inte kommer från observerbara marknadsdata.

Baserat på denna hierarki, kan verkligt värde på finansiella instrument beskrivas enligt följande:

### 31 december 2017

<i>Belopp i TUSD</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<b>Tillgångar</b>			
Derivatinstrument - långfristiga	-	-	-
Derivatinstrument - kortfristiga	-	-	-
	-	-	-
<b>Skulder</b>			
Derivatinstrument - långfristiga	-	-	-
Derivatinstrument - kortfristiga	-	382	-
	-	382	-

### 31 december 2016

<i>Belopp i TUSD</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<b>Tillgångar</b>			
Derivatinstrument - långfristiga	-	-	-
Derivatinstrument - kortfristiga	-	466	-
	-	466	-
<b>Skulder</b>			
Derivatinstrument - långfristiga	-	89	-
Derivatinstrument - kortfristiga	-	-	-
	-	89	-

Ingen överföring mellan nivåerna skedde under rapportperioden. Det verkliga värdet på finansiella tillgångar och finansiella skulder beräknas motsvara bokfört värde. Verkligt värde på derivatinstrument beräknas med hjälp av s.k. future curves för prissäkringskontrakt på råolja och naturgas. Motparterna för prissäkringen är banker som är delaktiga i lånefaciliteten.



## Not 11 - Avsättning för återställande

<i>Belopp i TUSD</i>	<b>31 december 2017</b>	<b>31 december 2016</b>
Ingående balans	930	843
Tillägg	2	2
Ändrade uppskattningar	-	-
Förändring i nuvärdet	79	85
Utgående balans	1 011	930
Långfristiga	1 011	930
Kortfristiga	-	-
Totalt	<b>1 011</b>	<b>930</b>

## Not 12 – Händelser efter rapportperioden

Inga väsentliga händelser finns att rapportera efter rapportperiodens utgång.

## AVSTÄMNING MELLAN IFRS OCH NYCKELTALSBEGREPP (ALTERNATIVA NYCKELTAL)

Vissa uppgifter i denna rapport som företagsledningen och analytiker använder för att bedöma koncernens utveckling är inte upprättade enligt IFRS. Företagsledningen anser att dessa uppgifter underlättar för investerare att analysera koncernens resultatutveckling och finansiella struktur. Investerare bör betrakta dessa uppgifter som ett komplement snarare än en ersättning för finansiell redovisning enligt IFRS.

## Resultat före avskrivningar exklusive derivat, EBITDA

<i>Belopp i TUSD</i>	<b>Fjärde kvartalet 2017</b>	<b>Fjärde kvartalet 2016</b>	<b>Helåret 2017</b>	<b>Helåret 2016</b>
Rörelseresultat	-392	-82	-560	-3 730
Avskrivningar	372	-260	1 296	980
Orealiserad vinst/förlust på derivatkontrakt	453	574	664	2 005
<b>Resultat före avskrivningar exklusive derivat, EBITDA</b>	<b>433</b>	<b>232</b>	<b>1 400</b>	<b>-745</b>

Vid beräkning av EBITDA, exkluderas avskrivningar, nedskrivningar och realiserad vinst/förlust på derivatkontrakt från rörelseresultatet. Måttet ger bättre förståelse av ett operativt resultat som inte påverkats av icke kassapåverkande avskrivningar och effekten av icke kassapåverkande omvärderingar av derivatkontrakt.

Under tidigare kvartal 2017 beräknades EBITDA som rörelseresultatet exklusive avskrivningar och nedskrivningar men inklusive realiserad vinst/förlust på derivatkontrakt.

## FINANSIELL INFORMATION

Årsredovisning för 2017 beräknas publiceras sista veckan i april 2018.  
Rapporten för första kvartalet 2018 (januari – december 2018), kommer att publiceras den 23 maj 2018.  
Årsstämma planeras att hållas i Stockholm den 23 maj 2018.

*Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.*

### **För ytterligare information, vänligen kontakta**

Maxim Barskiy, VD Matra Petroleum AB  
Tel: +46 (0)8 611 4995

Investor Relations  
E-post: [ir@matrapetroleum.com](mailto:ir@matrapetroleum.com)  
Webb: [www.matrapetroleum.com](http://www.matrapetroleum.com)

### **Certified Adviser**

Mangold Fondkommission AB är Bolagets Certified Adviser.  
Telefon: +46 (0) 85 03 01 550  
E-post: [info@mangold.se](mailto:info@mangold.se)

Matra Petroleum AB (publ) | Eriksbergsgatan 10 | Box 7292 | 115 22 Stockholm  
Telefon: +46 (0)8-611 4995 | webb: [www.matrapetroleum.com](http://www.matrapetroleum.com) | Email: [ir@matrapetroleum.com](mailto:ir@matrapetroleum.com)

Denna information är sådan information som Matra Petroleum AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning 596/2014. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 21 februari 2018 kl. 08:30 CET.