



Matra Petroleum AB

Årsredovisning 2017

Innehållsförteckning

Matra i korthet	2
2017 i korthet	2
Affärsidé	3
Operativ och finansiell summering	3
Årsstämma	3
Brev från verkställande direktören	4
Verksamhet	5
Styrelse och ledning	7
Tillstånd och miljö	9
Aktieinformation	9
Förvaltningsberättelse	12
Finansiella tabeller	18
Noter	25

Matra i korthet

Matra Petroleum AB är ett oberoende olje- och gasbolag med kontor i Borger och Houston, Texas, USA och i Stockholm. Bolaget noterades på Nasdaq First North i april 2017 och största aktieägare är Rovelo Investment Ltd. (62,7%), som kontrolleras av VD Maxim Barskiy. Matra har 130 olje- och gasrättigheter som täcker en yta om 15 435 hektar (38 140 acres) i Panhandle-regionen i nordvästra Texas. Matra har 21,0 miljoner fat i bevisade olje- och gasreserver inklusive omkring 440 kartlagda möjliga borrhålplatser.

Matra planerar att borra 24 nya brunnar under 2018 för att öka olje- och gasproduktionen. Därtill kommer ett omfattande arbetsprogram att inledas för att förbättra olje- och gasproduktionen från befintliga brunnar genom renoveringar (workovers) och återöppnande av tidigare stängda brunnar. Matra är i färd med att förvärva ytterligare 22 olje- och gasrättigheter i Texas Panhandle med bevisade reserver om cirka 4,0 miljoner fat oljeekvivalent. Bolaget har ett långsiktigt produktionsmål om 6 000 fat per dag oljeekvivalent från befintliga tillgångar.

2017 i korthet

- 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, före och efter utspädning, uppgick till USD -0,18 per aktie (USD -0,27 per aktie)
- 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

Affärsidé

Matras affärsidé är att skapa uthållig tillväxt i aktieägarvärdet genom att fokusera på att exploatera bolagets reserver, utveckla och kommersialisera olje- och gasfynd samt att genomföra selektiva förvärv.

Matras ledning har stor erfarenhet av att arbeta i Panhandle-regionen i Texas. Det är Matras uppfattning, att det i den väl utbyggda regionen finns en betydande mängd kolväten. Området gynnas av en omfattande befintlig infrastruktur samt tillgång till kompetent arbetskraft för att utveckla, driva och förvalta tillgångarna. Bolagets bedömning är att den amerikanska marknaden är transparent med en gynnsam beskattning och ett ökande politiskt stöd för inhemsk oljeproduktion.

Matras uppfattning att bolaget är väl positionerat att öka både reserver och produktion och dra fördel av de möjligheter som finns i Panhandle-regionen i Texas.

Operativ och finansiell summering

(TUSD om annat ej anges)	2017	2016	Förändring, %
Oljeproduktion, brutto, fat	127 080	101 977	25
Produktion av gas och flytande gas, brutto, tusen kubikfot (mcf)	707 543	626 710	13
Genomsnittlig dagsproduktion, brutto, boepd	671	564	19
Oljeproduktion, netto, fat	103 714	82 614	26
Produktion av gas och flytande gas, netto, tusen kubikfot (mcf)	523 251	452 135	13
Genomsnittlig dagsproduktion, netto, boepd	523	432	21
Försäljningspris olja, USD/fat	47,53	41,10	16
Försäljningspris gas USD/mcf	6,78	4,46	52
Intäkter	9 234	5 682	63
Rörelseresultat	-560	-3 730	-
EBITDA	1 400	-745	-
Resultat	-7 126	-9 038	-
Resultat per aktie, USD	-0,18	-0,27	-
Eget kapital	21 650	23 980	-
Långfristiga skulder	53 636	48 034	12
Investeringar i olje- och gastillgångar	5 172	4 461	16
Antal aktier vid årets utgång	39 675 217	n/a	
Börsvärde vid årets utgång, MSEK	230	n/a	
Aktiekurs vid årets utgång, SEK	5,8	n/a	
1P-reserver, miljoner fat	21,0 ¹	22,9 ²	

Definitioner av nyckeltal framgår i avsnittet Noter.

Årsstämma

Årsstämma i Matra Petroleum AB (publ.) kommer att hållas onsdagen den 23 maj 2018, kl 16:00 i Finlandshuset, Topeliussalen, Snickarbacken 4 i Stockholm. För mer information och anmälan, se www.matrapetroleum.com.

¹ Degolyer and MacNaughton, Inc. rapport per 30 november 2017

² PeTech Enterprises, Inc. rapport per 1 juni 2016

Brev till aktieägarna

Bäste aktieägare,

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

- Framgångsrika borrningar
- 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
- Notering på Nasdaq First North i Stockholm

Den finansiella utvecklingen under 2017 drevs 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 en minskning av likvida medel.

Matras tillgångsbas erbjuder betydande utbyggnadsmöjligheter och vi arbetar vidare med att optimera borrningar och produktion. Under 2017 borrades och färdigställdes framgångsrikt 10 nya produktionsbrunnar och en brunn för avlägsnande av saltvatten. Brunnarna producerar över förväntan som ett resultat av att metoderna för borrning och färdigställande fortsätter förbättras. Som ett resultat ökade olje- och gasproduktionen med 19 procent under 2017.

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. Matras tillgångar inkluderar 21 miljoner fat oljeekvivalent av bevisade olje och gasreserver, varav det mesta ännu inte byggts ut för produktion. Vi har kartlagt över 440 borrhplatser för nya brunnar för att öka produktionen mot Matras långsiktiga produktionsmål om 6 000 fat oljeekvivalent per dag.

Matra ökar nu takten i borr- och utbyggnadsprogrammet på olje- och gasrättigheterna i Texas Panhandle, mot bakgrund av uppmuntrande borresultat och, förbättrad finansiell utveckling 2017 samt högre olje- och gaspriser under 2017. Under 2018 planerar Matra att borra 24 nya brunnar för att öka olje- och gasproduktionen. Därtill kommer ett omfattande arbetsprogram att inledas med att förbättra produktionen från befintliga brunnar genom renoveringar (workovers) och återöppnande av tidigare stängda brunnar. Investeringarna kommer att dubblas till MUSD 11 (2017: MUSD 5,2) och finansieras genom operativt kassaflöde och tillgängliga lån.

Vi är också i färd med att förvärva 22 ytterligare producerande olje- och gasrättigheter i Texas Panhandle-regionen. Genom detta förvärv utökar vi de bevisade reserverna med cirka 4,0 miljoner fat oljeekvivalent och tillförs produktion om cirka 100 fat oljeekvivalent per dag. Genom transaktionen adderar vi bevisade reserver, utvecklingspotential samt ytterligare kassaflöde från befintlig produktion från tillgångar som vi är väl bekanta med i egenskap av operatörer för tillgångarna.

Ökad borraraktivitet och förvärv förväntas medföra snabb produktionstillväxt framöver. Ökande produktion och högre olje- och gaspriser bidrar till Matras intäkter, kassaflöde och resultat. Vi är väl positionerade för att fortsätta att förbättra den finansiella utvecklingen och avkastningen till aktieägarna under de kommande åren.

27 april 2018
Maxim Barskiy
Verkställande direktör

Verksamhet

Matra är ett oberoende olje- och gasbolag med fokus på produktion och utveckling av tillgångar genom sitt dotterbolag Matra Petroleum USA, Inc ("Matra USA"). Matra USA började sin verksamhet 2013 och är verksamt i USA, där bolaget äger 130 olje- och gasrättigheter ("lease") som täcker ett område om cirka 15 435 hektar i Texas Panhandle-regionen. Olje- och gasrättigheterna är belägna strax utanför staden Borger. Matra har sitt amerikanska huvudkontor i Houston, Texas och ett fältkontor i Borger hanterar den dagliga verksamheten.

Genom flera förvärv sedan 2013, har Matra skapat en tillgångsbas med bevisade olje- och gasreserver om 21,0 miljoner fat oljeekivalent. Omkring 90 procent av reserverna är för närvarande inte i produktion, och erbjuder en betydande utbyggnadsmöjlighet. De bevisade reserverna är konventionella och de producerande reservoarerna ligger på ett djup på mellan 500 och 1 000 meter. Det genomsnittliga borrhjupet uppgår till 1 000 meter.

Matra är inriktat på produktion och utveckling med målet att öka olje- och gasreserver och produktion över tiden. Omkring 440 borrhjup har identifierats inom Matras areal, vilka utgör grunden och möjligheten för framtida tillväxt tillsammans med selektiva förvärv. Matra har också kartlagt över 410 möjligheter att öka produktionen från befintliga brunnar genom åter sätta avstängda brunnar i produktion, återfracka brunnar ("refracturing"), eller fördjupa och genomföra s k work-overs på brunnar. Baserat på dessa möjligheter är Matras målsättning att producera upp till 6 000 fat oljeekivalent per dag, beroende på marknadsläge och tillgång till finansiering.

Produktion

Producerad olja transporteras med tankbil till Valeroraffinaderiet i nordvästra delen av Moore County i Panhandleregionen. Gasen levereras genom dels DCP Midstream L.P.s gaspipelinesystemen, som driver ett omfattande samlingsystem som kallas "Panhandle Super System" och dels genom Energy Transfer Partners gaspipelinesystemen vilka driver en gasbearbetningsanläggning i Pampa-området.

Priser och produktionsvolym

	2017			2016		
	Olja, fat	Gas, tusen kubikfot (mcf)	Totalt, fat oljeekivalent (boe)	Olja, fat	Gas, tusen kubikfot (mcf)	Totalt, fat oljeekivalent (boe)
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	3 547	8 504	3 346	2 015	5 361

Prissäkring

Matras policy är att löpande prissäkra minst 50 procent av den av den uppskattade totala oljeproduktionen som förväntas säljas under minst 36 månader framöver, i enlighet med bolagets finansieringsavtal.

Reserver

Matras ägarintresse ägs genom typiska olje- och gasleasingavtal i Texas. Matras tillgångsportfölj består huvudsakligen av producerande tillgångar med utbyggnads- och utvärderingsmöjligheter, alla belägna i Panhandleregionen i Texas.

Matra Petroleums olje- och gasreserver, netto, uppskattas per 30 november 2017 till 21 miljoner fat oljeekvivalent ("MMBOE"), 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. Reserverna finns på Matras 130 olje- och gasrättigheter som täcker en yta om 15 435 hektar (38 140 acres) i Panhandle-regionen i Texas, USA.

Kategori	Olja	Gas	Totalt
	MBBL	MMCF	MBOE
Bevisade, utbyggda och producerande	1 281	6 581	2 378
Bevisade, utbyggda och ej producerande	2 171	17 639	5 110
Bevisade, ej utbyggda	7 817	33 953	13 476
Totalt, bevisade reserver	11 269	58 173	20 964

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.

Styrelse och ledning

Styrelse



Eric Forss

Styrelsens ordförande

Oberoende i förhållande till bolaget och större aktieägare

Eric Forss (född 1965) har varit styrelsens ordförande sedan 2016. Han har cirka 30 års erfarenhet från ledande befattningar inom olje- och gasindustrin. Han har en BSc-examen (ekonomi) från Babson College, Wellesley, MA, U.S.A.

Eric Forss är också styrelseordförande och styrelseledamot i D.O.Y AB, Mediagruppen Stockholm MGS AB, Gangsters Post AB och WINDFORSS ENERGY AB, VD och styrelseledamot i S.O.G. Energy Svenska Oljegruppen AB, styrelseledamot i Forsinvest Aktiebolag och Forcenergy AB, samt styrelsesuppleant i Fogel Partners AB

Innehav i Matra Petroleum AB: 1 934 985 aktier (Privat och genom Forsinvest AB).



Maxim Barskiy

Styrelseledamot och koncernchef

Inte oberoende i förhållande till bolaget och större aktieägare

Maxim Barskiy (född 1974) har varit styrelseledamot och koncernchef för Matra Petroleum AB sedan 2017. Maxim Barskiy har varit verkställande direktör för Matra USA sedan 2013. Maxim har över 12 års erfarenhet från olje- och gasindustrin. Han har MSc-examen inom nationalekonomi vid St. Petersburg State University.

Innehav i Matra Petroleum AB: Innehar 50% av aktierna i Rovelo Investments Ltd, som innehar 24 895 219 aktier i Matra Petroleum.



Ekaterina Konshina

Styrelseledamot

Oberoende i förhållande till bolaget och större aktieägare

Ekaterina Konshina (född 1976), har varit styrelseledamot sedan 2017. Med inriktning på finansiering har hon över med 20 års erfarenhet inom olika branscher, varav 10 år med börsnoterade olje- och gasbolag. Hennes erfarenhet och kompetens täcker alla huvudområden inom finansiering och redovisning. Konshina var finans- och ekonomichef på West Siberian Resources Ltd. från 2004 till 2008. Hon har en MBA-examen från University of Chicago Booth School of Business. Ekaterina Konshina är också styrelseledamot i Gekkon Consulting Ltd.

Innehav i Matra Petroleum AB: 73 579 teckningsoptioner.



Frank C. Lytle

Styrelseledamot

Oberoende i förhållande till bolaget och större aktieägare

Frank Lytle (född 1946) har varit styrelseledamot sedan 2017. Han har en omfattande erfarenhet från olje- och gasindustrin, där han framgångsrikt byggt tekniskt starka och team-orienterade organisationer. Lytle har en BA-examen i ryska från University of Houston, USA.

Frank Lytle är också managing member i Geo-Vision Resources LLC och Trinity Lake LLC.

Innehav i Matra Petroleum AB: 73 579 teckningsoptioner

Ledning

Maxim Barskiy

Styrelseledamot och koncernchef

Se information under styrelsen.



Elena Selezneva

Chief Financial Officer (CFO)

Elena Selezneva (född 1982) har varit CFO på Matra Petroleum sedan 2017 och CFO på Matra USA sedan 2016. Hon har över sex års erfarenhet inom olje- och gasindustrin och är kvalificerad redovisningsekonom (ACCA). Selezneva har en BSc-examen inom Accounting från Moscow State University of Economics, Statistics and Informatics.

Innehav i Matra Petroleum AB: 367 897 teckningsoptioner



Sergey Funygin

Chief Operating Officer (COO)

Sergey Funygin (född 1968) har varit COO på Matra USA sedan 2014. Han har över 20 års erfarenhet av olje- och gasprospekterings- och produktionsbranschen. Funygin har en MBA-examen från Rice University (Houston, Texas).

Innehav i Matra Petroleum AB: 367 897 teckningsoptioner



Igor Indychko

Chief Technical Officer (CTO)

Igor Indychko (född 1970), har varit CTO på Matra USA sedan 2013. Han har över 25 års erfarenhet inom olje- och gasindustrin. Han Indychko har en MSc-examen inom petroleum engineering vid Moscow Academy of Oil and Gas.

Innehav i Matra Petroleum AB: 220 737 teckningsoptioner



Andrey Nikishenkov

Chef Affärsutveckling

Nikishenkov (född 1977) har varit chef för affärsutveckling på Matra USA sedan 2013. Han har över 12 års erfarenhet inom olje- och gasindustrin och är kvalificerad revisor. Nikishenkov har en MSc-examen inom nationalekonomi från Higher School of Economics och är diplomerad inom matematik vid Moscow State University.

Innehav i Matra Petroleum AB: 220 737 teckningsoptioner

Tillstånd och miljö

Matras operativa dotterbolag Matra Operating LLC har en operatörslicens från Texas tillsynsorgan Railroad Commission of Texas ("TRRC"). TRRC behörighet sträcker sig till de flesta av fältaktiviteter för olje- och gasoperatörer i Texas både inom upstream- och midstream-verksamhet. Enligt Texas författningar delegeras en omfattande behörighet till TRRC att kräva av operatörerna som bedriver olje- och gasverksamhet att det sker på ett sätt som förhindrar utsläpp och samt att reglera verksamhet för att förhindra förorening av ytvatten och grundvatten. Varje organisation som utför verksamhet inom TRRC: s jurisdiktion är skyldig att inneha en operatörslicens och ställa upp med en säkerhet. Matra Operating har erlagt TUSD 250 som säkerhet hos TRRC. Icke-materiella avgifter betalas för årlig förnyelse av operatörstillstånd och borrhullstillstånd. Matras uppfyller TRRCs krav.

Aktieinformation

Matra Petroleums aktier är sedan 20 april 2017 noterade vid First North i Stockholm. First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq Stockholm. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på First North regleras av First Norths regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad.

Aktier och utestående optioner

Matra Petroleums registrerade aktiekapital per 31 december 2017 uppgick till TSEK 39 675, fördelat på 39 675 217 aktier till ett kvotvärde om SEK 1,0000002. Samtliga aktier i Matra motsvarar en röst per aktie. Varje aktieägare har lika många röster som denne har aktier.

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 (se not 24)

Utdelningspolicy

Matras strategi är att återinvestera verksamhetens kassaflöde genom investeringsprogram som syftar till att öka reserverna och produktionen av olja och gas och förutser inte att lämna utdelningar inom en snar framtid. Utdelningsprincipen ses årligen över.

Aktiekapitalets utveckling

Registreringsdag	Händelse	Förändring i antalet aktier	Totalt antal aktier	Förändring av aktiekapitalet (SEK)	Totalt Aktiekapital (SEK)
2016-10-26	Bolagets bildande		50 000		50 000
2017-01-13 ³	Nyemission	450 000	500 000	450 000	500 000
2017-01-13	Aktiesplit 1:1000	499 500 000	500 000 000	0	500 000
2017-02-14 ⁴	Nyemission	10 950 513 775	11 450 513 775	10 950 513,78	11 450 513,78
2017-02-28 ⁵	Nyemission	22 020 218 798	33 470 732 573	22 020 218,80	33 470 732,57
2017-02-28	Omvänd aktiesplit 1000:1	-33 437 261 841	33 470 732	0	33 470 732,57
2017-03-06 ⁶	Nyemission	1 359 485	34 830 217	1 359 485,02	34 830 217,60
2017-03-17 ⁷	Nyemission	4 595 000	39 425 217	4 595 000,08	39 425 217,67
2017-04-06 ⁸	Nyemission	250 000	39 675 217	250 000,00	39 675 217,68

Största aktieägare (31 mars 2018)

Namn	Antal aktier	Kapital och röster (%)
Rovelo Investments Limited	24 895 219	62,7
Clearstream Banking S.A.	2 979 037	7,5
SIX SIS AG	2 746 498	6,9
Forsinvest AB	1 934 485	4,9
Danske Bank International S.A.	1 000 000	2,5
UBS Switzerland AG /Clients accoun	954 562	2,4
Filip Engelbert	750 000	1,9
Dividend Sweden AB	590 913	1,5
Avanza Pension	585 074	1,5
Fibonacci Growth Capital	500 000	1,3
Total 10 största aktieägare	36 935 788	93,1
Övriga aktieägare	2 739 429	6,9
Totalt	39 675 217	100,0

Källa: Euroclear

Aktiekursens utveckling och omsättning

Ticker	MATRA
Årshögsta	10 (20 april 2017)
Årslägst	4,5 (21 december 2017)
Genomsnittligt antal omsatta aktier per dag	18 900
Årets antal omsatta aktier	3 352 047

³ Aktieemission för att Matra Petroleum AB (publ) ska bli ett publikt aktiebolag. Forsinvest Aktiebolag bildade bolaget och ägde initialt 100% av bolaget.

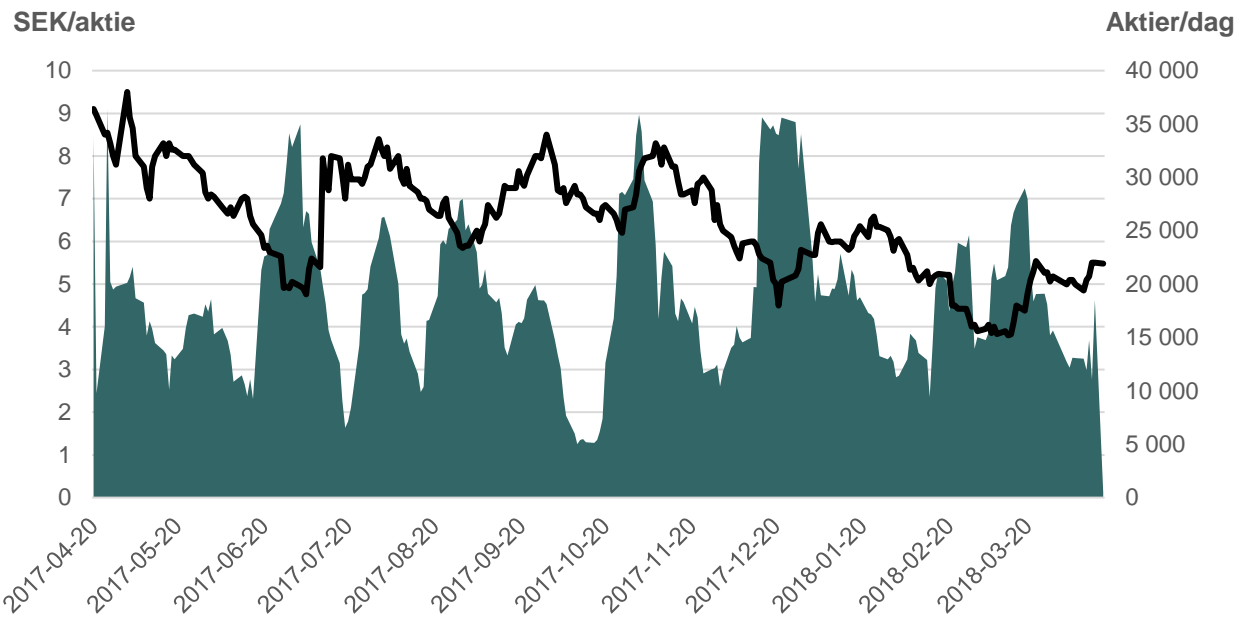
⁴ Apportemission för att förvärva 100 procent av Matra Petroleum Ltd till en värdering om SEK 78 649 950,60, motsvarande en emissionskurs per aktier om SEK 0,0072 före omvänd split (SEK 7,20 per aktie efter omvänd split).

⁵ Apportemission 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).

⁶ Emission 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 överenskommet ägande i bolaget genom "Scheme of Arrangement" i samband med förvärvet av Matra Petroleum Ltd och Matra Petroleum USA Inc.

⁷ Emission riktad till kvalificerade investerare, om sammanlagt SEK 45 950 000, motsvarande en emissionskurs om SEK 10 per aktie.

⁸ Emission till allmänheten för att öka antalet aktieägare om sammanlagt SEK 2 500 000, motsvarande en emissionskurs om SEK 10 per aktie.



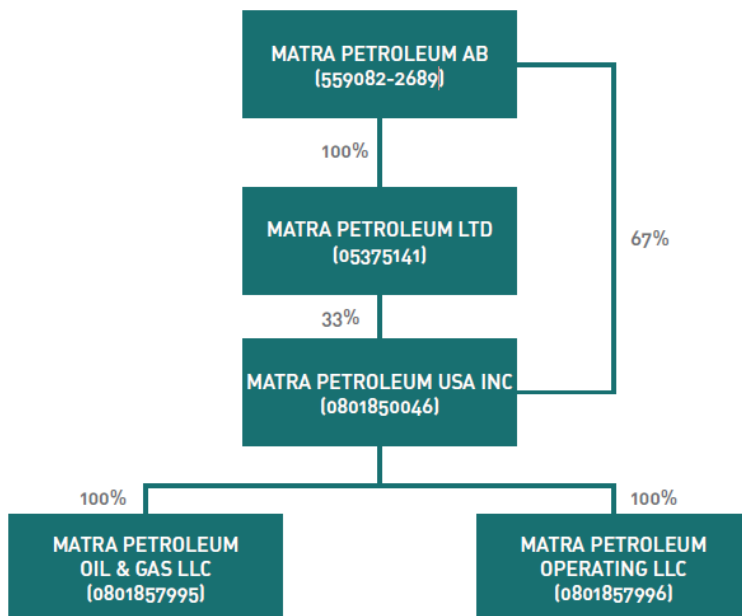
Förvaltningsberättelse

Förvaltningsberättelsen för Matra Petroleum-koncernen (nedan refererat till som "Matra Petroleum", "Matra" eller "Koncernen"), där Matra Petroleum AB (publ) ("Matra AB", "Matra Petroleum AB" eller "Bolaget") med organisationsnummer 559082-2689 är moderbolag, och årsredovisningen för Matra Petroleum AB (publ) presenteras härmed för tolv månadersperioden som avslutades den 31 december 2017 respektive för perioden 26 oktober 2016 till 31 december 2017. Belopp som avser jämförelseperiod (motsvarande period föregående år) presenteras inom parentes efter beloppet för den aktuella perioden, om inget annat anges.

Koncernstruktur

Matra AB 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 Investments Ltd och Matra Petroleum Ltd ("Matra Ltd"). I utbyte emitterade Matra AB aktier till Rovelo Investments Ltd och Matra Ltds tidigare aktieägare.

Matra AB är ett registrerat aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige. Matra har sitt amerikanska huvudkontor i Houston, Texas och fältkontor för den dagliga verksamheten med produktion i Borger, Texas. Per den 31 december 2017 hade koncernen 32 anställda.



Verksamhet

Matra Petroleum AB är ett oberoende olje- och gasbolag med inriktning på prospektering och produktion i USA genom dotterbolaget Matra USA. Matra USA bildades 2013 och äger 130 olje-och gasrättigheter över en yta om 15 435 hektar (38 140 acres) netto i Panhandle-regionen i Texas. Verksamheten är belägen precis utanför staden Borger.

Produktion

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

	2017			2016		
	Olja, fat	Gas, tusen kubikfot (mcf)	Totalt, fat oljeekvivalent (boe)	Olja, fat	Gas, tusen kubikfot (mcf)	Totalt, fat oljeekvivalent (boe)
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	3 547	8 504	3 346	2 015	5 361

Nettoproduktionen av olja och gas under räkenskapsåret 2017 uppgick till 190 923 fat oljeekvivalent ("boe"), motsvarande en genomsnittlig dagsproduktion om 523 fat oljeekvivalent ("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 Petroleum's olje- och gasreserver, netto, uppskattas per 30 november 2017 till 21 miljoner fat oljeekvivalent ("MMBOE"), 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
Totalt, bevisade reserver	11 269	58 173	20 964	151 009

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). Intäkterna inkluderar intäkter från försäljning av olja om TUSD 4 957, gas om TUSD 3 547 och övriga intäkter om TUSD 730. 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.

Administrativa kostnader uppgick till TUSD 3 318 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 och resultat från avräkning på 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 lånen förfaller till betalning vid lånens förfalldatum. Ingen förändring av verkligt värde för teckningsoptioner redovisades under 2017, jämfört med TUSD 185 för räkenskapsåret 2016. Teckningsoptionerna kopplade till lånen 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 -1 447).

Moderbolaget

Moderbolagets nettoresultat före skatt från bildandet 26 oktober 2016 till 31 december 2017 uppgick till TSEK -6 666 (TUSD -790 vid kurs SEK/USD 8,43). Moderbolagets nettoresultat före skatt inkluderar jämförelsestörande kostnader för notering vid NASDAQ First North om TSEK 1 408 (TUSD 167). Moderbolaget blev koncernens moderbolag under räkenskapsåret 2017.

Per 31 december 2017 uppgick moderbolagets likviditet till TSEK 990 (motsvarande TUSD 121 vid kurs SEK/USD 8,18).

Väsentliga händelser efter periodens utgång

I mars 2018 inledde en av Matra USAs tidigare styrelseledamöter ett skiljedomsförfarande genom att registrera ett skiljedomskrav för ett påstådd brott mot ett anställningsavtal. Även om viss ersättning redovisas som upplupen i den finansiella informationen, kommer Koncernen att kraftigt motsätta sig alla påstådda krav och har registrerat ett motkrav.

Per den 30 mars 2018 har Matra slutfört den finansieringsöverenskommelse med företag som kontrolleras av Melody Capital Partners, LP ("Melody") som offentliggjordes den 14 mars 2018, enligt vilken Melody kommer att tillhandahålla ytterligare upp till MUSD 10 för att finansiera Matras borrh- och utbyggnadsprogram 2018.

Per den 30 mars 2018 ändrades kreditavtalet med Legacy Texas Bank och krav på uppfyllande av finansiella lånevillkoren flyttades till fjärde kvartalet 2018 och starten för amorteringar av lånet sköts upp till 1 april 2019.

Matra Petroleum AB och företag som kontrolleras av Melody har undertecknat en avsiktsförklaring enligt vilken Matra skall förvärva 22 olje- och gasrättigheter med bevisade reserver om cirka 4,0 miljoner fat oljeekvivalent och en nuvarande produktion om cirka 100 fat oljeekvivalent per dag i Texas Panhandle, USA. Köpeskillingen uppgår till MUSD 6,2 genom övertagande av lån om MUSD 4 och en riktad aktieemission till Melody. Matra avser att emittera 4 593 435 aktier i Matra till Melody med ett värde om MUSD 2,2, motsvarande 10,38 procent av utestående aktier efter transaktionens genomförande. Förvärvet är avhängigt bindande avtal.

Styrelsen

Matras styrelse består av fyra ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, och inga suppleanter. Styrelseledamöter är valda fram till slutet av årsstämman 2018. Styrelsen består av Eric Forss, Maxim Barskiy, Ekaterina Konshina och Frank C. Lytle. Tre ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och större aktieägare och en ledamot är inte oberoende i förhållande till bolaget och större aktieägare.

Ersättning till ledningen

Ersättning till verkställande direktören och ledningen består av grundlön, övriga förmåner samt pension. Koncernledningen består av verkställande direktören och fyra andra personer.

Verkställande direktören erhåller sedan 1 maj 2017 USD 16 833 per månad exklusive sjukvårdsförsäkring och förmåner. Övrig ledning erhåller marknadsbaserad månatlig lön och sedvanliga förmåner. Ingen rörlig lön utgår. Individuell lön till verkställande direktören fastställs av styrelsen och individuella löner till ledningen fastställs av verkställande direktören.

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 överenskommet 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 Petroleum's aktier på Nasdaq First North.

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 (not 24).

Säsongseffekter

Matra Petroleum har inga signifikanta säsongsvariationer.

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.

Risker och osäkerheter

Matra-koncernen arbetar för att öka produktionen av kolväten i Texas, USA genom att genomföra ett omfattande investeringsprogram med inriktning på utbyggnad och modernisering av infrastruktur för olje- och naturgasproduktion. Genom denna verksamhet är koncernen exponerad för ett antal industrispecifika risker, såsom prisutveckling på olja och gas, valutarisker och ränterisker, licensieringsfrågor avseende prospektering, bearbetning och miljö samt osäkerheten i värdet genomfört prospekteringsarbetet och det efterföljande fältutbyggnadsarbetet. Eftersom verksamheten

fokuserar på produktion snarare än prospektering anses risken vara måttlig. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer presenteras i avsnittet Noter till koncernredovisningen.

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår årsstämman att överkursfonden om SEK 238 075 320, och årets förlust SEK 6 666 667, överförs i ny räkning, enligt tabell nedan.

Överkursfond	238 075 320
Årets förlust	-6 666 667
Totalt	231 408 653

Att överföras i ny räkning **231 408 653**

Finansiell information

Resultatet av koncernens och moderbolagets verksamhet och finansiella ställning vid räkenskapsårets utgång framgår av följande resultaträkningar, balansräkningar, kassaflödesanalyser, förändringar i eget kapital och noter. Beslut om fastställande av balansräkning och resultaträkning kommer att ske vid årsstämman den 23 maj 2018.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

<i>Belopp i TUSD</i>	Not	2017	2016
Intäkter	3	9 234	5 682
Kostnader			
Produktionskostnader	4	-5 070	-3 986
Avskrivningar		-1 297	-980
Bruttoresultat		2 867	716
Administrationskostnader	5,6,7	-3 318	-3 910
Övriga intäkter/kostnader			
Vinster/förluster på derivatkontrakt, netto	9	-109	-536
Rörelseresultat		-560	-3 730
Finansiella poster, netto			
Finansiella kostnader	8	-6 566	-5 493
Förändring av verkligt värde teckningsoptioner (lån)	18	-	185
		-6 566	-5 308
Resultat före skatt		-7 126	-9 038
Årets resultat		-7 126	-9 038
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		-7 126	-9 038
		-7 126	-9 038
Övrigt totalresultat			
Valutakursdifferens		160	-
		160	-
Årets totalresultat		-6 966	-9 038
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		-6 966	-9 038
		-6 966	-9 038
Resultat per aktie (före utspädning), USD		-0,18	-0,27
Vägt genomsnittligt antal aktier (före utspädning)		38 908 131	32 970 733
Resultat per aktie (efter utspädning), USD		-0,18	-0,27
Vägt genomsnittligt antal aktier (efter utspädning)		40 207 223	32 970 733

KONCERNENS BALANSRÄKNING

<i>Belopp i TUSD</i>		31 december 2017	31 december 2016
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Olje- och gastillgångar	13	80 957	76 882
Övriga materiella anläggningstillgångar		275	391
Övriga anläggningstillgångar	12	250	250
Summa anläggningstillgångar		81 482	77 523
Omsättningstillgångar			
Varulager		170	163
Kundfordringar och andra fordringar	14	1 296	1 113
Derivatinstrument	22	-	466
Likvida medel	15	604	1 532
Summa omsättningstillgångar		2 070	3 274
SUMMA TILLGÅNGAR		83 552	80 797
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Eget kapital	16	21 650	23 980
Innehav utan bestämmande inflytande		1 795	1 795
Summa eget kapital		23 445	25 775
Skulder			
Långfristiga skulder			
Finansiella skulder	18	52 625	47 015
Avsättning för återställande	23	1 011	930
Derivatinstrument	22	-	89
Summa långfristiga skulder		53 636	48 034
Kortfristiga skulder			
Finansiella skulder	18	953	136
Leverantörsskulder och andra skulder	20	2 080	2 306
Upplupna kostnader	21	3 056	2 988
Derivatinstrument	22	382	-
Verkligt värde teckningsoptioner	18	-	1 559
Summa kortfristiga skulder		6 471	6 989
Summa skulder		60 108	55 022
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		83 552	80 797

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

<i>Belopp i TUSD</i>	2017	2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten:		
Periodens resultat	-7 126	-9 038
Justeringar för icke-kassaflödespåverkande poster:		
Avskrivningar	1 297	980
Förändringen i nuvärdet av avsättning för återställande	23	79
Räntekostnader	8	6 401
Orealiserad förlust på derivatkontrakt	9	664
Förlust på återlämnad leasingbil		-37
Orealiserad förlust på teckningsoptioner (lån)	18	-
		-185
Betalda räntor	-1 250	-1 253
Förändringar i rörelsekapital	-370	552
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-342	-1 446
Kassaflöde från investeringsverksamheten:		
Investeringar i olje- och gastillgångar	-5 172	-4 461
Investeringar i övriga materiella anläggningstillgångar	-	-2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 172	-4 463
Kassaflöde från finansieringsverksamheten:		
Likvida medel från aktieemissioner	5 701	-
Emissionskostnader	-1 065	-
Finansiella kostnader reglerade med likvida medel	-210	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 426	-
Förändring likvida medel	-1 088	-5 909
Likvida medel vid periodens början	1 532	7 441
Valutakursförändringar likvida medel	160	-
Likvida medel vid periodens slut	604	1 532

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

<i>Belopp i TUSD</i>	Aktie- kapi- tal	Övrigt tillskjutet kapital/ Reserver	Valuta- omräk- nings reserv	Balan- serat resultat	Totalt	Innehav utan bestämm- ande inflytande	Totalt eget kapital
Eget kapital per 1 januari 2016	-	71 931	-	-38 913	33 018	1 795	34 813
Årets resultat	-	-	-	-9 038	-9 038	-	-9 038
Årets totalresultat	-	-	-	-9 038	-9 038	-	-9 038
Eget kapital per 31 december 2016	-	71 931	-	-47 951	23 980	1 795	25 775
<i>Belopp i TUSD</i>							
Eget kapital per 1 januari 2017	-	71 931	-	-47 951	23 980	1 795	25 775
Årets resultat	-	-	-	-7 126	-7 126	-	-7 126
Omräkningsdifferens	-	-	160	-	160	-	160
Årets totalresultat	-	-	160	-7 126	-6 966	-	-6 966
Förvärv av Matra Petroleum USA, Inc.	3 665	-3 665	-	-	-	-	-
Ny emission (kontant)	756	4 945	-	-	5 701	-	5 701
Emissionskostnader	-	-1 065	-	-	-1 065	-	-1 065
Eget kapital per 31 december 2017	4 421	72 146	160	-55 077	21 650	1 795	23 445

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

<i>Belopp i TSEK</i>	Not	26 okt 2016 - 31 dec 2017
Intäkter		185
Rörelsekostnader		
Övriga externa kostnader	6	-5 653
Personalkostnader	7	-457
Summa rörelsekostnader		-6 110
Rörelseresultat		-5 925
Finansiella poster		
Kursdifferenser		-727
Räntekostnader		-14
Summa finansiella poster		-741
Årets resultat		-6 666
Övrigt totalresultat för året		-
Totalresultat för året		-6 666

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

<i>Belopp i TSEK</i>	Not	31 dec 2017
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Aktier i koncernbolag	11	270 520
Summa anläggningstillgångar		270 520
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar på koncernbolag	22	484
Företallda kostnader och upplupna intäkter	14	101
		585
Likvida medel	15	990
Summa omsättningstillgångar		1 575
SUMMA TILLGÅNGAR		272 095
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital:</i>		
Aktiekapital	16	39 675
<i>Fritt eget kapital:</i>		
Överkursfond	16	238 075
Årets resultat		-6 666
Summa eget kapital		271 084
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	20	440
Skulder till koncernbolag	22	80
Upplupna kostnader	21	491
Summa kortfristiga skulder		1 011
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		272 095

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

<i>Belopp i TSEK</i>	26 okt 2016 - 31 dec 2017
Den löpande verksamheten	
Rörelseresultat före finansiella poster	-6 666
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-585
Ökning/minskning leverantörsskulder	440
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	571
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 240
Investeringsverksamheten	
Betalda kapitaltillskott	-33 714
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-33 714
Finansieringsverksamheten	
Likvid aktieemission efter emissionskostnader	40 944
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	40 944
Årets kassaflöde	990
Likvida medel vid årets början	-
Likvida medel vid årets slut	990

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

<i>Belopp i TSEK</i>	Aktiekapital	Överkurs- fond	Balan- serat resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 26 okt 2016	-	-	-	-
Årets resultat			-6 666	-6 666
Summa totalresultat			-6 666	-6 666
Transaktioner med aktieägare				
Bolagets bildande och aktieemission, netto efter emissionskostnader	39 675	238 075		277 750
Utgående eget kapital per 31 december 2017	39 675	238 075	-6 666	271 084

Noter

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

Bolagsinformation och grund för rapporternas upprättande

Denna årsredovisning har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), tolkningar från IFRIC sådana de antagits av EU och Årsredovisningslagen (1995:1554).

Koncernredovisningen återspeglar verksamheten för året som avslutades den 31 december 2017 och jämförelsen för året som avslutades den 31 december 2016. Jämförelsesåret som avslutades den 31 december 2016 har upprättats genom att konsolidera koncernen Matra Petroleum USA, Inc. ("Matra USA") och Matra Petroleum Ltd ("Matra Ltd") som var de enheter som förvärvades av Matra Petroleum AB (publ.) under samma bestämmande inflytande. Mer information finns i avsnittet Rörelseförvärv nedan.

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 moderbolagets aktiviteter under de 15 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.

Styrelsen och verkställande direktören har den 27 april 2018 godkänt denna årsredovisning och koncernredovisning. Styrelsen föreslår att moderbolagets balanserade medel överförs i ny räkning och att ingen utdelning erläggs.

Redovisningsstandarder, tillägg och tolkningar

2017 är det första året Koncernen tillämpar IFRS. Sedan den 1 januari 2016 har inga standarder, ändringar eller tolkningar av befintliga standarder trätt i kraft som haft någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.

Ett antal nya standarder och tolkningar som trädde i kraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2017 har inte tillämpats vid utarbetandet av koncernredovisningen.

IFRS 9 Finansiella instrument – IFRS 9 hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Standarden skall tillämpas från och med det räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018.

IFRS 15, Intäkter från avtal med kunder, är den nya standarden för intäktsredovisning. Den har trätt i kraft den 1 januari 2018.

Koncernen har bedömt effekterna av implementering av ovanstående standarder och kommit fram till att de inte har någon väsentlig inverkan på de belopp som redovisats för tidigare perioder. Standarderna bedöms inte heller ha någon väsentlig inverkan på framtida perioder.

IFRS 16 Leasing - Denna standard kommer att ersätta IAS 17 Leasing och kräver att tillgångar och skulder som härrör från samtliga leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Standarden är tillämplig för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2019. Koncernen har ännu inte gjort en bedömning om vilken effekt denna standard får.

Koncernredovisningsprinciper

Dotterföretag är alla de företag (inklusive strukturerade företag) över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen har bestämmande inflytande över ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och kan påverka avkastningen genom sitt bestämmande inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det

bestämmande inflytandet överförs till Koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Koncerninterna transaktioner och balansposter elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Innehav utan bestämmande inflytandes andel av resultat och eget kapital redovisas separat i resultaträkning och rapport över totalresultat, förändringar i eget kapital och balansräkningen.

Innehav utan bestämmande inflytande

Innehav utan bestämmande inflytande hänför sig till 100 utestående preferensaktier av serie A per 31 december 2017 och 2016 som innehas av Rovelo Investments Limited i Matra Petroleum USA, Inc. Aktieägare som äger preferensaktier av serie A i Matra USA har inte rätt att erhålla utdelning för dessa aktier. Så länge alla serie A preferensaktier är utestående, kan bolaget inte ge utdelning till eller genomföra återköp av aktier från stamaktieägarna, med undantag av aktieutdelningar som efterställs utdelning på serie A-preferensaktier. Vid eventuell frivillig eller ofrivillig likvidation eller upplösning av Matra USA ska aktieägarna som innehar preferensaktier av serie A få en likvidationspreferens på cirka TUSD 26 per aktie innan något belopp betalas till stamaktieägarna. Om likvidationsbeloppet är lägre än det belopp som skall betalas till aktieägare av preferensaktier, så erhåller preferensaktieägarna all avkastning. Efter betalning till A-preferensinnehavarna kommer Matra USAs återstående tillgångar att distribueras till stamaktieägarna.

Styrelsen har en möjlighet att när som helst, helt eller delvis återkalla de utestående A-aktierna i Matra USA för cirka TUSD 26 per aktie. Preferensaktieägare har ingen rösträtt men måste med två tredjedelars majoritet godkänna tillägg, ändringar eller upphävande av en artikel i bolagsordningen som väsentligt och negativt skulle påverka preferensen, rättigheterna och rösträtten för serie A preferensaktier. Vidare är det inte tillåtet att återköpa några aktier enligt det lån med bestämd period som beskrivs i not 18 "Finansiella skulder" utan samtycke från Melody Capital Finance, LLC. Eftersom Rovelo Investments Ltd innehar serie A-preferensaktierna i Matra USA har preferensaktierna redovisats inom eget kapital i de konsoliderade balansräkningarna.

Segmentrapportering

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Styrelsen för Matra Petroleum AB har utsett verkställande direktören till högste verkställande beslutsfattaren.

Verkställande direktören följer den samlade verksamheten i sin helhet, varför ingen separat segmentrapportering sker.

Rörelseförvärv

I koncernredovisningen används Förvärvsmetoden för redovisning av koncernens rörelseförvärv. I koncernredovisningen värderas det förvärvade företags identifierbara tillgångar, skulder och ansvarsförbindelser inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. Resultatet från de förvärvade tillgångarna inkluderas i koncernens resultaträkning från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till Koncernen.

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

Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

Valutaomräkning

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i Koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används amerikanska Dollar (USD), som är koncernens rapportvaluta.

Matra ABs funktionella valuta och rapportvaluta är svenska kronor (SEK).

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas generellt i resultaträkningen.

Valutakursvinster- och förluster som hänförs till lån redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller kostnader. Alla övriga valutakursvinster- och förluster redovisas som övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader i resultaträkningen.

Icke-monetära tillgångar som är värderade till verkligt värde i utländsk valuta omräknas enligt de valutakurser som gäller på dagen då verkligt värde fastställs. Valutakursdifferenser på tillgångar och skulder som tas upp till verkligt värde över resultaträkning redovisas som del av förändringen i verkligt värde.

I koncernredovisningen redovisas valutakursdifferenser hänförliga till omräkningen av en nettoinvestering i en utlandsverksamhet, tillsammans med valutakursdifferenser hänförliga till upplåning eller andra finansiella instrument som klassificerats som säkringsinstrument för sådana investeringar, i övrigt totalresultat. Ackumulerade vinster och förluster i eget kapital redovisas i resultaträkningen när utlandsverksamheten avyttras helt eller delvis.

Följande valutakurser användes för omräkning i redovisningen.

Valuta	Per 31 dec 2017	Genomsnitt för 15 månader till 31 dec 2017	Per 31 dec 2016	Genomsnitt för 2016
SEK till USD	8,1822	8,4349	N/A	N/A

Olje- och gastillgångar

Bolaget använder den så kallade "successful efforts method" för redovisning av olje- och gastillgångarna. Med denna metod aktiveras kostnader kopplade till anskaffning, borrning och utrustning för framgångsrika prospekteringsbrunnar samt kostnader för utbyggnaden av dessa brunnar och skrivs av med en produktionsberoende avskrivningsmetod ("the units-of-production"-metoden) i takt med årets produktion i förhållande till bevisade reserver i enlighet med produktionsenhetsmetoden. Kostnader för licenser (leases) skrivs av baserat på totala bevisade reserver och alla andra kapitaliserade kostnader skrivs av över de bevisade utbyggda reservernas livslängd. Anteciperade framtida återställningskostnader inkluderas i avskrivningsunderlaget och uppskattat restvärde tas med i avskrivningsberäkningen. Kostnaden för geologi och geofysik, kostnad för tidigarelagt avslutande av licens, och borrhkostnader vid ej framgångsrik prospekteringsborrning kostnadsförs när de uppstår. Reservuppskattningar på bevisade tillgångar och utvärdering och nedskrivning av bevisade och ej bevisade tillgångar baseras på subjektiva tekniska bedömningar och ledningsbedömningar och är till sin natur osäkra. Följaktligen kommer förändringar i dessa bedömningar att förekomma i samband med att ytterligare information finns tillgänglig i framtiden.

Samtliga Bolagets olje- och naturgastillgångar är bevisade. Bolagets genomför sina nedskrivningsbedömningar på olje- och naturgastillgångar på fältnivå när det finns indikation på förändring av värdet av olje- och gastillgångarna för att bestämma att nettobeloppet av aktiverade kostnader inom varje fält omfattas av den förväntade framtida nettointäkten från olje- och gasreserver hänförliga till koncernens intresse i relaterade områden.

Övriga materiella anläggningstillgångar

Övriga materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde reducerat med ackumulerade avskrivningar och eventuell ackumulerad nedskrivning. Avskrivningstaken fastställs genom beräkningar av tillgångens ekonomiska användbara livslängd reducerat med restvärdet baserat på följande antaganden:

- Datorer och kontorsutrustning – linjär avskrivning med 25% per år
- Fordon och annan utrustning – linjär avskrivning med 33% per år

Tillgångarnas restvärde, användbara livslängd och avskrivningsmetod granskas och justeras om det finns en indikation på väsentlig förändring sedan förra rapportperioden.

Finansiella instrument

En finansiell tillgång eller en finansiell skuld redovisas i balansräkningen när Koncernen eller Bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort när den avtalsmässiga rätten till kassaflödet upphör eller när all väsentlig risk eller avkastning i ägandet flyttas. Finansiella skulder tas bort när de förpliktelser som anges i kontraktet är antingen uppfyllda eller på annat sätt avslutade.

Det redovisade värdet - efter eventuella nedskrivningar - av kundfordringar och leverantörsskulder antas motsvara deras verkliga värde, eftersom dessa poster är kortfristiga.

Finansiella tillgångar

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier: finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, lån och fordringar samt finansiella tillgångar som är tillgängliga för försäljning. Klassificering beror på vilket syfte de finansiella tillgångarna förvärvades. Ledningen bestämmer klassificeringen av finansiella tillgångar vid första redovisningen. För närvarande har koncernen endast finansiella tillgångar i kategorierna finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen och lån och fordringar.

Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori har två underkategorier:

- Identifierade. Den första kategorin inkluderar finansiella tillgångar som identifierats vid första redovisningstillfället att värderas till verkligt värde över resultaträkningen.
- Hålls för handel. En finansiell tillgång klassificeras i den senare kategorin om den anskaffats principiellt i syfte att avyttras i ett kort perspektiv. Derivat skall också klassificeras såsom innehav för handel såvida de inte är avsedda som säkringar.

Tillgångar i denna kategori klassificeras som omsättningstillgångar om de förväntas bli reglerade inom 12 månader. Annars klassificeras de som anläggningstillgångar.

Koncernen baserar verkligt värde på finansiella instrument beroende på tillgängliga marknadsdata vid värderingstidpunkten. Värderingsmetoder kategoriseras i tre kategorier:

Nivå 1: Ojusterade noterade priser på aktiva marknader som är tillgängliga vid mät datumet för identiska, obegränsade tillgångar eller skulder. Bolaget bedömning är att aktiva marknader är de där transaktioner för tillgångarna eller skulderna sker i tillräcklig frekvens och volym för att löpande tillhandahålla prisinformation.

Nivå 2: Noterade priser på marknader som inte är aktiva eller data som kan observeras, antingen direkt eller indirekt, för hela tillgångens eller skuldens huvudsakliga fulla löptid. Denna kategori innehåller de derivatinstrument som bolaget värderar med observerbar marknadsinformation. I princip all indata kan följas på marknaden under hela derivatinstrumentets löptid och kan härledas från observerbara data, eller stöds av observerbara data på marknaden som transaktioner utförs på. Instrument i denna kategori inkluderar icke-börshandlade derivat såsom OTC-handlade råvaru-swappar.

Nivå 3: Mätt baserat på priser eller värderingsmodeller som kräver data som är både viktiga för värderingen till verkligt värde och mindre observerbara från objektiva källor (dvs stöds av liten eller ingen marknadsaktivitet).

Derivat

Bolaget använder derivatinstrument för att hantera dess exponering för fluktuationer i råvarupriser för råolja och naturgas. Bolagsledningen fastställer och genomför säkringspolicyer, inklusive volymer, typer av instrument och motparter, för att stödja priserna på olja och naturgas kring målnivåer och hantera Bolagets exponering mot fluktuerade priser.

Bolagets derivatinstrument består av swappar och s k "collar agreements" för olja och naturgas. I ett swap-avtal kommer parterna överens om ett pris. Om marknadspriset ("indexpris") är lägre än swappens fasta pris, får bolaget skillnaden mellan indexpriset och den fasta swappriiset. Om indexpriset är högre än swappens fasta pris, betalar bolaget skillnaden. I collar agreements avtalas om ett prisgolv och ett pristak. Om indexpriset ligger under golvpriset får bolaget skillnaden. Bolaget betalar skillnaden mellan det avtalade takpriset och indexpriset om indexpriset ligger över takpriset. För de år som slutade 31 december 2017 och 2016 uppgick de nettoinkomster som erhållits för dessa derivatkontrakt till respektive MUSD 0,66 respektive MUSD 1,54.

Derivat klassificeras som innehav för handel och redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, såvida de inte betecknas som säkringar. De redovisas som omsättningstillgångar eller skulder om de förväntas lösas inom 12 månader efter rapportperiodens slut.

Derivat redovisas initialt till verkligt värde vid det datum ett derivatkontrakt ingås och omvärderas därefter till verkligt värde vid utgången av varje rapporteringsperiod. Vinst eller förlust hänförliga till förändringar i säkringsinstrumentets verkliga värde redovisas i resultaträkningen som övriga vinst / förlust.

Koncernen valde att inte tillämpa säkringsredovisning för dess säkringar efter att ha bedömt förmåner som följer av tillämpningen av säkringsredovisning och konstaterade att det inte kommer att föreligga någon väsentlig skillnad i vinst eller förlust om säkringsredovisning tillämpades. Koncernen bedömer lämpligt tillämpningsområde för säkringsredovisning på årsbasis.

Lånefordringar och övriga fordringar

Lånefordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fasta eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. De ingår i omsättningstillgångar, med undantag för tillgångar med löptider större än 12 månader efter rapportdagen, vilka i stället klassificeras som anläggningstillgångar. Koncernens lån och fordringar utgör Kundfordringar och andra fordringar och Likvida medel i balansräkningen.

Kundfordringar och andra fordringar

Kundfordringar och andra fordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde (såvida inte diskonteringseffekten är obetydlig), med hjälp av effektivräntemetoden, reducerat med reservering för eventuella nedskrivningar.

Verkligt värde på Kundfordringar och andra fordringar motsvarar deras redovisade värden eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig. En reservering för nedskrivningar av kundfordringar görs när det finns objektiva bevis för att koncernen inte kommer att kunna erhålla alla belopp som är förfallna enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Betydande finansiella svårigheter hos gäldenären, sannolikheten för att gäldenären kommer att gå i konkurs eller genomgå finansiell rekonstruktion och uteblivna eller försenade betalningar betraktas som indikatorer på att ett nedskrivningsbehov av en kundfordran kan föreligga. Reserveringens storlek mäts som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av beräknade framtida kassaflöden, diskonterade med effektivräntan. Tillgångens redovisade värde reduceras genom användning av ett värdeminskningsskonto och förlusten redovisas i resultaträkningen. När fordringar inte kan drivas in skrivs de bort mot värdeminskningsskontot för kundfordringar. Återvinning av belopp som tidigare har skrivits bort intäktsförs i resultaträkningen.

Likvida medel

Kassa och likvida medel inkluderar kontanter på koncernens nuvarande bankkonton och spärrade medel. Övriga kortfristiga placeringar klassificeras som likvida medel när de har förfallodag inom tre månader från anskaffningstidpunkten, lätt kan omvandlas till likvida medel till ett känt belopp och är utsatta för en obetydlig risk för värdefluktuationer. För närvarande finns inga kortfristiga placeringar som klassificeras som likvida medel.

Finansiella skulder

Leverantörsskulder och andra skulder

Dessa belopp utgör skulder för varor och tjänster som lämnats till koncernen före räkenskapsårets slut, vilka är obetalda. Beloppen är utan säkerhet och betalas vanligtvis inom ett visst antal dagar efter erkännande: 30 dagar för administrativa kostnader, 60 dagar för kapitalkostnader och 90 dagar för operativa kostnader. Leverantörsskulder och andra skulder redovisas som kortfristiga skulder om inte betalning inte förfaller inom 12 månader efter rapportperioden. De redovisas initialt till verkligt värde och därefter värderas till upplupet anskaffningsvärde med hjälp av effektivräntemetoden. Verkligt värde på nuvarande leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder motsvarar deras redovisade värden eftersom diskonteringseffekten är oväsentlig.

Lån

Lån redovisas initialt till verkligt värde, med avdrag för transaktionskostnader. Lån redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde (såvida inte effekten av tidvärdet av pengar är obetydligt). Eventuell skillnad mellan avkastning (efter avdrag för transaktionskostnader) och inlösenbeloppet redovisas i resultaträkningen under låneperioden med hjälp av effektivräntemetoden.

Avgifter som betalas vid upprättandet av lånefaciliteter redovisas som transaktionskostnader (lånekostnader) för lånet i den utsträckning det är sannolikt att delar eller hela lånefaciliteter kommer att utnyttjas. I det här fallet är avgiften uppskjuten tills lånet utnyttjas. Lånekostnader redovisas som en minskning av den relaterade långfristiga skulden och kostnadsförs under skuldens löptid med effektivräntemetoden.

Lån tas bort från balansräkningen när de villkor som anges i kontraktet uppfyllts, annulleras eller upphört att gälla. Skillnaden mellan det bokförda värdet av en finansiell skuld som har tagits bort eller överlåtits till en annan part och det betalade vederlaget, inklusive eventuella överförda tillgångar eller övertagna skulder, redovisas i resultaträkningen som övriga intäkter eller finansiella kostnader.

Om villkoren för en finansiell skuld omförhandlas och bolaget emitterar eget kapitalinstrument till en borgenär för att ta bort hela eller en del av skulden (skuld för eget kapitalbyte) redovisas en vinst eller förlust i resultaträkningen som mäts som skillnaden mellan det redovisade värdet på den finansiella skulden och det verkliga värdet av de emitterade eget kapital-instrumenten.

Lån klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorad rätt att skjuta upp förfallodagen i minst 12 månader efter rapportperioden.

Varulager

Varulager av kolväten redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset, med avdrag för tillämpliga rörliga försäljningskostnader. Förbrukningsvaror för kolvätebrunnar redovisas omedelbart i resultaträkningen när de köps in eftersom de används direkt och endast immateriella mängder förbrukningsvaror för kolvätebrunnar hålls av Bolaget.

Aktuell och uppskjuten skatt

Periodens inkomstskatt är den skatt som ska betalas baserat på den aktuella periodens skattepliktiga inkomst beräknad på tillämplig inkomstskattesats för varje jurisdiktion och justerad för förändringar i uppskjutna skattefordringar och skulder hänförliga till temporära skillnader och outnyttjade skattemässiga underskott.

Aktuell inkomstskattkostnad beräknas baserat på de skattelagstiftningar som antagits eller i allt väsentligt införts vid rapportperiodens slut i de länder där bolagets dotterföretag och intresseföretag verkar och genererar skattepliktig inkomst. Ledningen utvärderar periodiskt de ställningstaganden som görs avseende situationer där tillämplig skattebestämmelse är föremål för tolkning. Det fastställer bestämmelser där så är lämpligt på grundval av belopp som förväntas betalas till skattemyndigheterna.

Uppskjuten inkomstskatt redovisas i sin helhet på temporära skillnader som uppstår mellan skattebasen för tillgångar och skulder och deras redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten inkomstskatt fastställs med tillämpning av skattesatser (och lagar) som har antagits eller väsentligen införts vid rapportperiodens slut och förväntas gälla när den relaterade uppskjutna skattefordran realiseras eller uppskjuten skattefordran betalas. Uppskjutna saldon redovisas med avseende på alla tidsskillnader som har uppstått men inte återförts per balansdagen, med undantag för:

- Redovisningen av uppskjutna skattefordringar är begränsad till den utsträckning det är sannolikt att de kommer att återkrävas mot reversering av uppskjutna skatteskulder eller annan framtida beskattningsbar vinst;
- Eventuella uppskjutna skattebalanser reverseras om och när samtliga villkor för att behålla tillhörande skattefordringar har uppfyllts; och
- Om temporära skillnader hänför sig till intressen i dotterföretag och koncernen kan kontrollera återföringen och sådan återföring inte anses trolig inom överskådlig framtid.

Uppskjutna skattefordringar redovisas endast om det är sannolikt att framtida skattepliktiga belopp kommer att finnas tillgängliga för att utnyttja de temporära skillnaderna och förlusterna. Aktuell skatt och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen, förutom i då den avser poster redovisade i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I detta fall redovisas skatten även i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital.

Eget kapital

Aktiekapitalet består av det registrerade aktiekapitalet för moderbolaget Matra AB. Emissionskostnader vid nyemissioner redovisas direkt i eget kapital som en minskning av erhållna medel. Överskjutande medel i samband med emission av aktier redovisas i posten Övrigt tillskjutet kapital.

Valutaomräkningsreserven innehåller orealiserade omräkningsdifferenser på grund av konvertering av de funktionella valutorna till presentationsvalutan.

Balanserad vinst innehåller ackumulerade resultat hänförliga till moderbolagets aktieägare.

Avsättning för återställande

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.

För fält där koncernen är skyldig att bidra till återställningskostnader görs en avsättning som motsvarar det framtida beräknade åtagandet. En tillgång redovisas som del av olje- och gastillgången, motsvarande den anteciperade återställningskostnaden. Tillgången skrivs av över fältets livstid baserat på fältets produktion, enligt produktionsenhetsmetoden. Redovisningstransaktionen som utgör bokningen av tillgången tar hänsyn till nuvärdet av den framtida skyldigheten. Nuvärdesfaktorn av den förväntade återställningsskyldigheten löses gradvis upp över fältets livstid och belastar de finansiella kostnaderna. Förändringar i återställningskostnader och reserver tillämpas framåtriktat och i enlighet med den initiala principen för redovisningen.

Avsättningarna värderas till nuvärdet baserat på ledningens uppskattningar i slutet av rapportperioden av det belopp som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen. Härvid används en diskonteringsränta före skatt som återspeglar en aktuell marknadsbedömning av pengars tidsvärde och de risker som är förknippade med avsättningen. Den ökning av avsättningen som beror på diskontering redovisas som räntekostnad.

Leasing

Leasing av materiella anläggningstillgångar där koncernen som leasetagare har väsentligen alla risker och fördelar med ägande klassificeras som finansiella leasingavtal (not 19). Finansiella leasingavtal aktiveras vid hyresavtalets upptagande till verkligt värde för den hyrda egendomen eller, om det är lägre, nuvärdet av lägsta möjliga leasingbetalningarna. Motsvarande hyresförpliktelser, exklusive finansiella avgifter, ingår i övriga kortfristiga och långfristiga skulder. Varje leasingavgift fördelas mellan skuld och finansieringskostnad. Finanskostnaden belastas resultaträkningen under

leasingperioden för att skapa en konstant periodisk räntesats på återstående skuld för varje period. Materiella anläggningstillgångar som förvärvas under finansiella leasingavtal skrivs av under tillgångens nyttjandeperiod eller den kortaste av tillgångens nyttjandeperiod och leasingperioden om det inte är rimligt säkert att Koncernen kommer att få äganderätt vid slutet av leasingperioden.

Personalförmåner

Skulder för löner och ersättningar, inklusive icke-monetära förmåner och betald frånvaro, som förväntas bli reglerade inom 12 månader efter räkenskapsårets slut, redovisas som kortfristiga skulder till det odiskonterade belopp som förväntas bli betalt när skulderna regleras. Kostnaden redovisas i takt med att tjänsterna utförs av de anställda. Skulderna redovisas som kortfristiga skulder i balansräkningen.

För närvarande har koncernen inte en pensionsplan,

Teckningsoptioner till ledningen

Verkligt värde av teckningsoptioner som beviljats för ledningen utan kostnad redovisas som en kostnad över den aktuella intjänandeperioden, vilket är det år som bonusen avser och optionernas intjänandeperiod. Verkligt värde mäts vid tilldelningstidpunkten för optionerna och redovisas i eget kapital. Antalet aktier som förväntas bli intjänade beräknas utifrån de icke marknadsrelaterade villkoren som gäller. Uppskattningarna revideras vid utgången av varje rapportperiod och justeringar redovisas i resultaträkningen och i eget kapital.

Ingen kostnad för teckningsoptioner till ledningen har redovisats i årets resultaträkning eftersom kostnaden tagits tidigare år.

Intäkter

Intäkter från försäljning av råolja och naturgas redovisas i resultaträkningen efter avdrag för royalties hänförliga till royaltyägare. Försäljning av råolja och naturgas redovisas när produktionen säljs till en köpare till ett fast eller bestämbart pris, leverans har skett, de huvudsakliga risker och förtjänster från ägarskapet har överlåtits och betalning av intäkterna är sannolik. Leverans sker och huvudsakliga risker och förtjänster överförs när produktionen har levererats till en pipeline, järnvägsvagn eller tankbil. Försäljningsmetoden används för försäljning av olja och naturgas så att intäkterna redovisas utifrån bolagets andel av de faktiska intäkterna från olja och naturgas som säljs till köpare. Intäkter från produktion av naturgas och råoljetillgångar där bolaget har en andel tillsammans med andra redovisas baserat på faktiska volymer som sålts under perioden. Eventuella skillnader mellan försäljningsvolymer och volymer bolaget har rätt till, baserat på bolagets nettoandel, som inte anses vara återvinningsbara genom återstående produktion, redovisas som kundfordringar eller leverantörsskulder, beroende på vad som är lämpligt. För åren som slutade 31 december 2017 och 2016 fanns det inga signifikanta olje- och naturgasobalanser.

Övriga intäkter

Övriga intäkter är de intäkter som genereras av Koncernens tjänster inom olje- och gasverksamhet till tredje part. Intäkter från tillhandahållande av operativa tjänster redovisas månadsvis baserat på antalet producerande och icke-producerande brunnar under månaden. Återbetalning av direkt hänförliga kostnader som pumpar, tankbilar, bränslekostnader och övriga kostnader redovisas i administrationskostnader för att eliminera dessa tredje partskostnader från Koncernens finansiella poster.

Produktionskostnader

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

Transaktioner med närstående

Matra AB har identifierat följande närstående: dotterbolag, nyckelpersoner i ledande ställning eller deras familjemedlemmar eller andra parter som är delvis, direkt eller indirekt, kontrollerade av nyckelpersoner i ledande ställning eller dennes familj eller annan individ som kontrollerar eller har gemensam kontroll eller väsentligt inflytande över enheten.

Vinst per aktie

Vinst per aktie före utspädning

Vinst per aktie före utspädning beräknas genom att dividera:

- årets vinst hänförlig till moderbolagets aktieägare, exklusive utdelning som är hänförlig till preferensaktier med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden, justerad för fondemissionselementet i stamaktier som emitterats under året och exklusive återköpta aktier som innehas som egna aktier av moderföretaget

Vinst per aktie efter utspädning

Vinst per aktie efter utspädning justerar de siffror som används vid fastställandet av grundresultat per aktie för att ta hänsyn till:

- Effekten, efter skatt, av utdelningar och räntekostnader på potentiella stamaktier, och
- det vägda antalet ytterligare aktier som skulle varit utestående om man antar att konvertering av alla potentiellt utspädande stamaktier

Det finns en potentiell utspädning på grund av teckningsoptioner som utfärdats till ledningen (not 24). Potentiella stamaktier ska behandlas som utspädande när och endast när deras konvertering till stamaktier skulle minska vinsten per aktie eller öka förlusten per aktie från den löpande verksamheten. Eftersom koncernen för närvarande har en nettoförlust uppstår ingen effekt från utspädning.

Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Styrelsen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. Uppskattningar och bedömningar utvärderas kontinuerligt utifrån historiska erfarenheter och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som tros vara rimliga under omständigheterna. I framtiden kan den faktiska händelser avvika från dessa uppskattningar och antaganden. De uppskattningar och antaganden som har en signifikant risk för att orsaka väsentliga justeringar av de redovisade värdena på tillgångar och skulder inom nästa räkenskapsår är följande:

Uppskattningar av olje- och gasreserver

Uppskattningar av olje- och gasreserver används i beräkningarna för nedskrivningsprövningar och för beräkning av avskrivningar och återställningskostnader. Erkända utvärderingstekniker används för att uppskatta de bevisade och sannolika reserverna. Dessa tekniker tar hänsyn till den framtida utbyggnad som krävs för att producera reserverna. Förändringar i uppskattningar av olje- och gasreserver, vilka resulterar i förändrade framtida produktionsprognoser, kommer att påverka diskonterat kassaflöde som används vid bedömning av nedskrivningsbehov, förväntade datumet för återställning av borrhål och avskrivningar i enlighet med produktionsenhetsmetoden.

Uppskattningar av bolagets producerande och icke-producerande olje- och naturgasreserver per den 31 december 2017 och 2016 baserades på en oberoende tredjeparts ingenjörssrapport. Uppskattningar av bevisade reserver baseras på volymerna olja och naturgas som tekniska och geologiska analyser visar med rimlig säkerhet kan återvinnas från reservoarer i framtiden under nuvarande drifts- och ekonomiska parametrar.

Reserver och deras förhållande till beräknade framtida nettokassaflöden påverkar avskrivnings- och nedskrivningsberäkningarna. Till följd av detta görs justeringar av avskrivning och nedskrivning i samband med förändringar i reservuppskattningar. Noggrannheten i Bolagets reservuppskattningar är en följd av många faktorer, inklusive kvaliteten och kvantiteten på tillgänglig data, tolkningen av dessa data, noggrannheten i olika ekonomiska antaganden och bedömningarna av de personer som gör uppskattningarna, vilka alla skulle kunna avvika väsentligt från de faktiska resultaten. Reservuppskattningar kan väsentligt skilja sig från de slutliga volymerna olja och naturgas som med tiden utvinns.

Uppskattningarna av bevisade reserver påverkar väsentligt avskrivning- och nedskrivningskostnader. Om uppskattningarna av bevisade reserver minskar kommer avskrivningarna att öka och nedskrivning kan bli aktuell, vilket minskar framtida nettoresultat. En sådan nedgång kan bero på lägre marknadspriser, vilket kan göra det oekonomiskt att borra och producera från högkostnadsfält.

Förändringar i uppskattningar av olje- och gasreserver kan till exempel uppkomma som ett resultat från ytterligare borrning, iakttagelser av långsiktig reseroarprestanda eller förändringar i makroekonomiska faktorer såsom oljepris och inflation.

Nuvärde bevisade reserver vid 10% (MUSD)	151	151
Förändrad diskonteringsränta (%)	+2	-2
Effekt på nuvärdet av bevisade reserver	-20	25

Uppgifter om de redovisade värdena för olje- och gastillgångarna och de belopp som redovisas i resultaträkningen, inklusive avskrivning, prospekteringskostnader och nedskrivningskostnader presenteras i not 13.

Avsättning för återställningskostnader

De belopp som används vid redovisning av en avsättning för återställningskostnader är uppskattningar baserade på aktuella legala och informella krav och aktuell teknologi och prisnivåer för förflyttning av anläggningar och nedläggning av borrhål. På grund av förändringar i dessa komponenter kan det framtida verkliga kassaflödet avvika från de avsatta återställningskostnaderna. Det redovisade värdet av avsättningen för återställningskostnader ses över regelbundet för att återspegla effekterna till följd av förändringar i lagstiftning, krav, teknologi och prisnivåer.

Effekterna av förändrade uppskattningar leder inte till justeringar av tidigare år och hänförs till återstående beräknade kommersiella reserver för varje fält. Även om koncernen använder bästa tillgängliga uppskattningar och bedömningsgrunder kan det faktiska utfallet komma att avvika från uppskattningarna. Information om redovisat värde för återställningskostnader framgår i not 23.

Årets resultat i resultaträkningen (TUSD)	-7 126	-7 126
Förändring i avsättning för återställningskostnader (%)	+10	-10
Effekt på årets resultat (TUSD)	-8	8

Nedskrivning av olje- och gastillgångar

Koncernen utför nedskrivningstester fält-för-fält av olje- och gastillgångar när det finns indikation på värdeförändringar på olje- och gastillgångar för att fastställa att nettobeloppet av aktiverade kostnader inom varje fält täcks av förväntade framtida nettointäkter från olje- och gasreserver hänförliga till koncernens intresse för relaterade fält (not 13). Koncernen gör bedömningar och antaganden om till exempel framtida oljepriser, diskonteringsräntor och reserver och resurser för att utföra dessa test.

Det fanns ingen indikation på en eventuell nedgång i olje- och gastillgångar per den 31 december 2017. En diskonterad kassaflödesanalys av olje- och gastillgångar som genomfördes för året som slutade den 31 december 2016 uppvisade inget behov av nedskrivning. Bolagets reservrapport tas fram av ett tredjeparts ingenjörsföretag för att säkerställa att bolagets reserver utvärderas av ett oberoende företag.

Redovisning av uppskjuten skattefordran och förlustavdrag

Koncernen utvärderar löpande möjligheten att utnyttja skattemässiga underskott i respektive legal enhet. Eftersom det är osäkert när och i vilken omfattning de skattemässiga underskotten kan nyttjas mot framtida skattemässiga överskott har ingen uppskjuten skattefordran avseende skattemässiga underskottsavdrag redovisats. Skattemässiga underskott i Sverige kan rullas vidare och har ingen förfallodag.

I december 2017 undertecknade USAs president lagen om skattesänkningar och arbetstillfällen ("Tax Reform Act"). Lagen sänker den amerikanska bolagsskattesatsen från 34% till 21% från och med den 1 januari 2018. Som en följd av denna minskning omvärderades bolagets uppskjutna skattefordringar och -skulder per 31 december 2017, vilket resulterade i en minskning av uppskjutna skattefordringar på cirka MUSD 3,5 med motsvarande minskning av reserven för ej redovisade underskottsavdrag. Detta innebär således ingen skattekostnad.

Nyckeltalsdefinitioner

1. EBITDA (vinst före räntor, skatt, av- och nedskrivningar) definieras som koncernens rörelseresultat plus avskrivningar.
2. Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att dividera resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden.
3. Resultat per aktie efter utspädning beräknas genom justering av beloppen som använts för beräkning av resultat per aktie före utspädning genom att beakta effekten, efter skatt, av utdelningar och räntekostnader på potentiella stamaktier och det vägda genomsnittet av de ytterligare stamaktier som skulle ha varit utestående vid en konvertering av samtliga potentiella stamaktier. För närvarande har Koncernen ingen effekt av utspädning vilket innebär att resultat per aktie före utspädning motsvarar resultat per aktie efter utspädning.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapportering RFR 2 redovisning för juridisk person. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen skall tillämpa samtliga av EU godkända IFRS så långt detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som skall göras från IFRS.

Moderbolaget tillämpar följaktligen de principer som presenteras ovan, med de undantag som anges nedan. Principerna har tillämpats konsekvent för alla presenterade år.

Uppställningsformer

Resultat- och balansräkningar följer årsredovisningslagens uppställningsform. Bolagets första verksamhetsår utgörs av perioden 26 oktober 2016 till 31 december 2017, varför inga jämförelsesiffror för föregående period kan redovisas.

Andelar i koncernföretag

Aktier och andelar i dotterbolag och intresseföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvävsrelaterade kostnader och eventuella tillgssköpeskillingar. Erhållna utdelningar redovisas som finansiella intäkter. Utdelning som överstiger dotterföretagets totalresultat för perioden eller som innebär att det bokförda värdet på innehavets nettotillgångar i koncernredovisningen understiger det bokförda värdet på andelarna, är en indikation på att det föreligger ett nedskrivningsbehov.

När det finns indikation på att aktier och andelar i dotterföretag eller intresseföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posterna Resultat från andelar i koncernföretag respektive Resultat från andelar i intresseföretag.

Skatter

Moderbolaget redovisar obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatt i förekommande fall.

Not 1 Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens verksamhet är exponerad för ett antal risker och osäkerheter som kontinuerligt övervakas och granskas. Riskhantering styrs övervägande av ledningen enligt policy som godkänts av styrelsen. Ledningen identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med koncernens operativa enheter. Styrelsen tillhandahåller skriftliga principer för övergripande riskhantering samt policy som täcker specifika områden, såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk och användning av derivatinstrument. Nedan redovisas de viktigaste riskerna och osäkerheterna för koncernen som identifierats av styrelsen och hur koncernen hanterar dessa risker.

Miljörisker

Olje- och gasverksamheten kan vara miljömässigt känslig. Bolaget lägger mycket tid och kostnader för att identifiera och mildra all uppfattad miljörisk. Verksamheten är föremål för omfattande kontroller med avseende på miljöfrågor som kan få väsentlig negativ inverkan på bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Nyckelpersonal

Matra är beroende av vissa nyckelpersoner, varav vissa har grundat företaget samtidigt som de är bland de befintliga aktieägarna och styrelseledamöterna i bolaget. Dessa personer är viktiga för en fortsatt framgångsrik utveckling av bolaget. Bolaget försöker aktivt hitta en optimal balans mellan sitt beroende av nyckelpersoner och metoder för att behålla dessa.

Finansiella risker

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker: Marknadsrisk (omfattande valutarisk, ränterisk och prisk), kreditrisker och likviditetsrisker. Koncernen eftersträvar medvetande om potentiellt negativa effekter på Koncernens finansiella resultat.

Valutarisk

Koncernens verksamhet är internationell och är utsatt för valutarisker som uppstår vid valutatransaktioner, främst med avseende på amerikanska dollar ("USD"). Valutarisken uppstår genom framtida kapitaltransaktioner och redovisade tillgångar och skulder i en annan valuta än USD. Risker mäts genom en prognos om sannolika utgifter i USD. Inga valutasäkringar har gjorts under 2017 eller 2016 eftersom utgifter i USD för Matra AB var oväsentliga.

Banklån i USD förväntas återbetalas med kassaflöden från försäljningen i USD. Valutakurs exponeringen för dessa lån har därför inte säkrats.

Ränterisk

Koncernens ränterisk uppstår genom långfristig upplåning med rörlig komponent i räntesatser, LIBOR, som exponerar koncernen för kassaflödesränterisk. Eftersom den rörliga komponenten endast utgör en obetydlig del av räntan är emellertid exponeringen av koncernens upplåning till ränteförändringar av lånen vid rapportperiodens slut inte väsentlig och därför är ränterisken inte säkrad. Denna policy utvärderas löpande.

Prisk – olje- och gaspriser

Koncernens intäkter påverkas främst av volatiliteten i olje- och gaspriserna. 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 av dem inte längre är ekonomiskt lönsamma att bygga ut. Väsentligt lägre oljepriser skulle också minska investerarens intresse i Matras verksamhet vilket skulle kunna påverka Bolagets aktiekurs

Känslighetsanalys oljepris

Årets resultat i resultaträkningen (TUSD)	-7 126	-7 126	-7 126	-7 126
Förändring oljepris (%)	+5	-5	+10	-10
Effekt på årets resultat (TUSD)	248	-248	496	-496

Känslighetsanalys gaspris

Årets resultat i resultaträkningen (TUSD)	-7 126	-7 126	-7 126	-7 126
Förändring oljepris (%)	+5	-5	+10	-10
Effekt på årets resultat (TUSD)	177	-177	355	-355

Koncernen utvärderar fördelarna med terminsförsäljningskontrakt i syfte att skapa ett säkert kassaflöde och att följa lånevillkor. Om Matra anser att prissäkringar kan ge ett bättre kassaflöde eller om risken att inte kunna uppfylla lånevillkoren är hög, kan Matra välja att ingå olje- och/eller gasprissäkringar.

Koncernen har följande olje- och gassäkringar:

<i>Belopp i TUSD</i>	2017	2016
Tillgångar		
Derivat - kortfristiga	-	466
	-	466
Skulder		
Derivat – långfristiga	-	89
Derivat - kortfristiga	382	-
	382	89

Kreditrisk

Koncernen är exponerad för kreditrisk, vilka motsvaras av risken att en part i ett finansiellt åtagande orsakar en finansiell förlust för den andra parten genom att inte fullfölja sina åtaganden. Exponeringen för kreditrisker uppstår som en följd av Koncernens försäljning av produkter enligt gällande betalningsvillkor och andra transaktioner med motparter som ger upphov till finansiella tillgångar.

Koncernens maximala exponering för kreditrisk uppgår till de belopp som redovisas i balansräkningen. Kundfordringar och andra fordringar anses ha låg kreditrisk, och därmed har ingen avsättning för nedskrivning redovisats under 2017 eller 2016.

Likviditetsrisker och kapitalrisker

En försiktig likviditetsriskhantering innebär att bolaget har tillräcklig kassa och tillgång till finansiering genom ett tillräckligt antal kreditfaciliteter för att kunna uppfylla sina skyldigheter vid förfallodagen och att stänga marknadspositioner. Vid rapportperiodens slut hade koncernen kontanter i bank om TUSD 600. Ytterligare ett lån på upp till MUSD 10 har säkrats för att finansiera investeringar som syftar till att öka befintlig produktion och värdet på olje- och gasreserverna (not 28).

Ledningen övervakar löpande prognoser för koncernens reserv av kassa och likvida medel på grundval av förväntade kassaflöden. Detta sker i allmänhet på lokal nivå i koncernens operativa företag i enlighet med praxis och gränser fastställda av koncernen. Dessa gränser varierar beroende på plats med hänsyn till likviditeten på den marknad där företaget bedriver verksamhet. Dessutom handlar koncernens likviditetshandlingspolicy om hur mycket likvida medel som behövs för att möta dessa, övervakning av likviditetsförhållanden i balansräkningen mot externa lagkrav och upprätthållande av skuldfinansieringsplaner.

I tabellen nedan analyseras koncernens finansiella skulder i relevanta grupperingar baserat på löptider. De belopp som anges i tabellen är de kontraktsmässiga, icke-diskonterade kassaflödena, inklusive finansiella leasingförpliktelser brutto och bruttolåneåtaganden. Sådana odiskonterade kassaflöden skiljer sig från det belopp som ingår i balansräkningen eftersom beloppen i balansräkningen är baserade på diskonterade kassaflöden. Belopp för lån som förfaller inom 12 månader motsvarar det i balansräkningen eftersom effekten av diskontering inte är signifikant.

Förfallotabell

<i>Belopp i TUSD</i>	Mindre än 6 månader	6-12 månader	Mellan 1 och 2 år	Över 2 år	Totalt kontraktsmässigt kassaflöde	Bokfört värde skulder
31 december 2017						
Leverantörsskulder	1 480	152	-	-	1 631	1 631
Derivatinstrument	164	218	-	-	382	382
Lån (exkl finansiell leasing)	-	-	-	54 381	54 381	52 501
Skulder finansiell leasing	56	56	89	34	236	236
Totalt	1 700	426	89	54 415	56 630	54 750

31 december 2016

Leverantörsskulder	2 121	184	-	-	2 306	2 306
Derivatinstrument	-	-	89	-	89	89
Lån (exkl finansiell leasing)	-	-	-	58 310	58 310	47 015
Skulder finansiell leasing	68	68	175	-	310	310
Totalt	2 189	252	264	58 310	61 016	49 720

Not 2 – Segmentinformation

Som framgår av Koncernens redovisningsprinciper för segment baseras operativa segment på ett geografiskt perspektiv och rapporteras i linje med den interna rapporteringen, främst baserad på resultatmått, till bolagets verkställande direktör, vilken bedöms vara ansvarig operativ beslutsfattare.

Per 31 december 2017 och 2016 var koncernen endast verksam inom prospektering och produktion av olja och gas i Texas, USA:

Geografiskt område

<i>Belopp i TUSD</i>	2017	2016
Segmentintäkter		
Texas, USA	9 234	5 682
Anläggningstillgångar per segment		
Texas, USA	81 232	77 273

Verkställande direktören använder primärt ett mått på justerat resultat före ränta, skatt och avskrivningar (EBITDA, se nedan) för att bedöma verksamhetssegmentens resultat. Verkställande direktören får också månadsvis information om segmentets intäkter och tillgångar.

EBITDA

EBITDA exkluderar avskrivningar, nedskrivningar och orealiserade vinster/förluster på derivatkontrakt från rörelseresultat. Denna mått ger en bättre förståelse för vilket rörelseresultat som inte påverkas av icke-kassaflödespåverkande avskrivningar och effekten av icke-kassaflödespåverkande omvärderingar av derivat.

EBITDA överensstämmer med rörelseresultatet enligt följande:

<i>Belopp i TUSD</i>	2017	2016
Totalt EBITDA	1 400	-745
Avskrivningar	-1 296	-980
Orealiserade vinster/förluster på derivatkontrakt	-664	-2 005
Rörelseresultat	-560	-3 730

Not 3 – Intäkter

	Koncernen TUSD		Moderbolaget TSEK
	2017	2016	26 okt 2016 – 31 dec 2017
Olja	4 957	3 346	
Naturgas	3 547	2 015	
Övriga intäkter	730	321	185
	9 234	5 682	185

Not 4 - Produktionskostnader**Koncernen TUSD**

	2017	2016
Olje- och gasproduktionskostnader	4 665	3 778
Produktionsskatter	405	244
Förändring lager		-36
	5 070	3 986

Not 5 – Administrationskostnader**Koncernen TUSD**

	2017	2016
Personalkostnader	1 378	1 924
Uppskjuten ersättning till styrelseledamöter	-	1 556
Resor	233	120
Kontorskostnad	416	346
Konsultkostnader	295	222
Bolagskostnader	280	225
Redovisning	162	162
Reservrapport	150	100
Juridiska tjänster	88	101
Emissions- och förvärvskostnader	167	-
Due diligence-kostnader	97	-
Övriga kostnader	50	154
	3 318	3 910

Not 6 - Ersättning till bolagets revisor**Koncernen TUSD****Moderbolaget
TSEK**

	2017	2016	2017
PricewaterhouseCoopers AB			
Revisionsarvode	74	-	624
Revisionstjänster utöver revisionsuppdraget	-	-	-
Skattekonsultationer	-	-	-
Övriga tjänster	-	-	-
Övriga revisorer			
Revisionsarvode	112	188	-
Skattekonsultationer	-	32	-
Övrigt	20	5	-
	206	225	624

Med revisionsuppdrag avses granskning av koncernens årsredovisning och koncernredovisning, bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisorer att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. I denna kategori ingår även revisionstjänster och rådgivning hänförliga till Bolagets notering på First North. Revisionstjänster utöver revisionsuppdraget består huvudsakligen av översiktlig granskning av delårsrapporter. Skattekonsultationer omfattar råd om inkomstskatt, inklusive internprissättning och moms. Övriga tjänster avser tjänster som inte hänför sig till ovanstående kategorier.

Not 7 – Anställda

Genomsnittligt antal anställda per land

	Koncernen		Moderbolaget
	2017	2016	2017
Sverige	1	1	1
varav män	1	1	1
USA	29	24	-
varav män	23	17	-
Storbritannien	2	2	-
varav män	2	2	-
Totalt	32	27	1
varav män	26	20	1

Styrelsen och ledningen	Koncernen		Moderbolaget
	2017	2016	2017
Styrelsen	4	2	4
varav män	3	2	3
Verkställande direktören	1	1	1
varav män	1	1	1
Ledningen	5	6	2
varav män	4	5	2
Totalt	10	9	7
varav män	8	8	6

Löner, övrig ersättning och sociala kostnader

Belopp i TUSD	2017			2016		
	Löner och övrig ersättning	Sjukförsäkring	Sociala kostnader	Löner och övrig ersättning	Sjukförsäkring	Sociala kostnader
Moderbolaget						
Sverige	54	-	-	-	-	-
Totalt moderbolaget	54	-	-	-	-	-
Dotterbolag utomlands						
USA	1 658	225	136	1 210	177	94
Storbritannien	-	-	-	-	-	-
Totalt dotterbolag utomlands	1 658	225	136	1 210	177	94
Totalt koncernen	1 712	225	136	1 210	177	94

Belopp i TUSD	2017			2016		
	Styrelsen	Verkställande direktören och övrig ledning	Övriga anställda	Styrelsen	Verkställande direktören och övrig ledning	Övriga anställda
Löner och övrig ersättning till styrelsen och övrig personal						
Moderbolaget						
Sverige	64	54	-	-	-	-
Totalt moderbolaget	64	54	-	-	-	-
Dotterbolag utomlands						
USA	-	729	1 154	-	408	979
Storbritannien	-	-	-	-	-	-
Totalt dotterbolag utomlands		729	1 154		408	979
Totalt koncernen	64	783	1 154	-	408	979

Inga avtal om avgångsvederlag finns på plats.

Not 8 - Finansiella kostnader

	Koncernen TUSD	
	2017	2016
Räntekostnader	6 401	5 408
Förändringen i nuvärdet av avsättning för återställande	79	85
Valutakursförluster	86	-
	6 566	5,493

Not 9 – Vinst/förlust, netto, på derivatkontrak

	Group TUSD	
	2017	2016
Realiserade vinster på derivatkontrakt	555	1 469
Orealiserade förluster på derivatkontrakt	-664	-2 005
	-109	-536

Not 10 – Inkomstskatt

	Koncernen TUSD		Moderbolaget TSEK
	2017	2016	26 okt 2016 - 31 dec 2017
Årets resultat före skatt	-7 126	-9 038	-6 666
Skatt enligt nationella skattesatser	1 838	2 992	1 466
Skattemässiga underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisas	1 838	-2 992	-1 466
Årets skattekostnad	-	-	-

Per den 31 december 2017 beräknas det totala underskottet i det amerikanska dotterbolaget uppgå till cirka MUSD 45,5 som löper ut mellan 2033 och 2038. Realisering av Bolagets uppskjutna

skattefordringar, specifikt på underskottsavdrag, är beroende på bolagets förmåga att generera beskattningsbar inkomst under tiden avdragen är giltiga.

Det fanns ingen nuvarande eller uppskjuten skatt redovisad under åren som avslutades den 31 december 2017 och 2016. Verksamheten i USA har givit underskott både 2017 och 2016 och därför beräknas ingen genomsnittlig vägd skattesats.

Det amerikanska dotterbolaget är också föremål för en marginalbaserad franchise-skattelag som vanligen kallas Texas marginalsatt och uppskattas till 0,75%. Skatten betraktas som en inkomstskatt och bestäms genom att en skattesats tillämpas på en bas som utgörs av antingen intäkter minus kostnaden för sålda varor och personalkostnader alternativt 30% av bruttointäkterna.

Not 11 - Andelar i koncernföretag

Moderbolaget	Kapitalandel		Antal aktier	Bokfört värde 31 dec 2017
	%	Röstandel %		
Matra Petroleum Inc	66,7	66,7	667	191 870
Matra Petroleum Ltd	100	100	1	78 650

Andelar i koncernföretag

Belopp i TSEK

	31 Dec 2017
Ingående anskaffningsvärde	-
Förvärv av dotterföretagsaktier	236 806
Kapitaltillskott	33 714
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	270 520

Aktier i dotterbolag

Namn på bolag	Hemvist	Ägande som innehavs av koncernen		Ägande som innehas av innehav utan bestämmande inflytande		Huvudsaklig verksamhet
		2017	2016	2017	2016	
		Matra Petroleum USA, Inc.	USA	100%	100%	
Matra Petroleum Oil & Gas, LLC	USA	100%	100%	0%	0%	Ägare av olje- och gastillgångar
Matra Petroleum Operating, LLC	USA	100%	100%	0%	0%	Operatör av olje- och gastillgångar
Matra Petroleum Ltd	Storbritannien	100%	100%	0%	0%	Holdingbolag
Matra Cyprus Petroleum (Alpha) Ltd	Cypern	0%	100%	0%	0%	Holdingbolag
Bakonino Holdings Ltd	Cypern	0%	100%	0%	0%	Holdingbolag

Not 12 - Övriga anläggningstillgångar

Koncernen TUSD

Belopp i TUSD	2017	2016
Deposition till Rail Road Commission	250	250
	250	250

En obligatorisk deposition till Texas Rail Road Commission för operatörer av olje- och gasfastigheter i Texas, USA.

Not 13 – Olje- och gastillgångar**Koncernen TUSD**

	2017	2016
Ingående nettobelopp	76 882	73 138
Investeringar	5 219	4 548
Avskrivningar	-1 144	-804
Nedskrivningar	-	-
Utgående nettobelopp	80 957	76 882
Akkumulerade anskaffningsvärden	84 886	79 667
Akkumulerade av- och nedskrivningar	-3 929	-2 784
Bokfört nettovärde	80 957	76 882

Not 14 - Kundfordringar och andra fordringar**Koncernen TUSD****Moderbolaget
TSEK**

	2017	2016	2017
Kundfordringar	1 160	760	-
Övriga fordringar	-	185	-
Förskottsbetalningar	136	169	101
	1 296	1 113	101

Not 15 – Likvida medel**Koncernen TUSD****Moderbolaget
TSEK**

	2017	2016	2017
Kontanter på bank och i handkassa	604	1 532	990
	604	1 532	990

Not 16 – Eget kapital

Matra Petroleum AB (publ) registrerade aktiekapital per den 31 december 2017 uppgår till 39 675 TSEK representerat av 39 675 217 aktier med nominellt värde 1,00000002 SEK. En stamaktie berättigar innehavaren rätt till eventuell utdelning. Samtliga aktier berättigar innehavare till rösträtt vid bolagsstämman. Samtliga aktier har lika rättigheter till Matra Petroleums återstående nettotillgångar.

Bolaget har ett optionsbaserat incitamentsprogram för ledningen, se not 24. Beaktat detta uppgår antalet aktier efter full utspädning till 41 543 702 per 31 december 2017.

Förändringar stamaktier

Händelser	Antal aktier (i tusental)	Nominellt värde, TUSD	Överkursfond, TUSD	Totalt, TUSD
Ingående balans 1 januari 2016	-	-	-	-
Matra ltd och Matra USA sammanlagt	-	-	71 931	71 931
Balans 31 december 2016	-	-	71 931	71 931
Förvärv av Matra Petroleum USA, Inc.	33 471	3 665	-3 665	-
Nyemission	6 204	756	4 945	5 701
	39 675	4 421	73 211	77 632
Avgår: emissionskostnader			-1 065	-1 065
Balans 31 december 2017	39 675	4 421	72 146	76 567

Ytterligare information om förändringar av stamaktier beskrivs i förvaltningsberättelsen på sida 10.

Not 17 – Vinst per aktie

<i>Belopp i TUSD</i>	2017	2016
Resultat hänförligt till stamaktieägare	-7 126	-9 038
	Antal aktier	Antal aktier
Vägt genomsnittligt antal aktier som använts i beräkningen av resultat per aktie före utspädning	38 908 131	32 970 733
Potentiell utspädning genom aktieoptioner	1 299 092	-
Vägt genomsnittligt antal aktier	<u>40 207 223</u>	<u>32 970 733</u>
Resultat per aktie, USD		
Resultat per aktie före utspädning, USD	-0,18	-0,27
Resultat per aktie efter utspädning, USD	-0,18	-0,27

Not 18 – Finansiella skulder

Kreditöverenskommelse med LegacyTexas Bank

Koncernen har lån administrerade av Legacy Texas Bank och Melody Capital Finance LLC. Lånen är förknippade med särskilda lånevillkor (kovenanter) innefattande bland annat krav på EBITDA i förhållande till lån, krav på säkringar, skuldsättningsgrad och krav på anskaffning av finansiering.

Under 2017 har inte bolaget fullt ut uppfyllt de finansiella villkoren i låneavtalen. Långivarna har dock bekräftat att de accepterar avvikelserna mot lånevillkoren före bokslutsdagen och lånen redovisas därför i enlighet med den betalningsplan som förelåg per 31 december 2017.

När lånet med Melody Capital Finance LLC slöts, ingicks en teckningsoptionsöverenskommelse enligt vilken Melody hade rätt att förvärva 111 av Matra USA's stamaktier, med förbehåll för justering vid utfärdandet av vissa utspädande värdepapper, till ett pris om USD 27 027 per stamaktie. Teckningsoptionerna skulle förfalla den 17 juli 2020. Teckningsoptionerna hade också en s.k. put-option, som gav innehavaren rätt att kräva att Matra USA återkallade optionerna till ett värde som skulle ge Melody en internränta om 15% på det samlade beloppet som lånats genom Melodylånet. Put-optionen skulle ha utlösts vid det tillfälle som infaller först av (i) datumet då hela lånebeloppet inklusive ränta hade återbetalats till fullo eller (ii) 17 juli 2018. Put-optionen förfaller också den 17 juli 2020. Teckningsoptionerna redovisades initialt till verkligt värde och där det diskonterade värdet av lånet först

allokerades till teckningsoptionerna och det återstående beloppet allokerades till låneskulden. Verkligt värde beräknades med en modell för diskonterat kassaflöde baserat på uppskattat framtida kontantinlösen av teckningsoptionerna.

Den 23 februari 2017 ändrades lånevillkoren vilket bland annat innebar att de utestående teckningsoptionerna drogs in mot en ersättning om MUSD 1,56 som adderades till låneskulden.

Bolagets kreditfacilitet består per 31 december 2017 och 2016 av följande:

<i>Belopp i TUSD</i>	Koncernen TUSD		Moderbolaget
	2017	2016	TSEK
			2017
Långfristiga:			
LegacyTexas Bank Revolving Facility	19 921	24 938	-
Melody Capital Finance	28 420	21 902	-
LegacyTexas Bank	4 160	-	-
Finansiell leasing	124	175	-
	52 625	47 015	-
Kortfristiga:			
LegacyTexas Bank	840	-	-
Finansiell leasing	113	136	-
	953	136	-

Förändring finansiella skulder	Koncernen TUSD		Moderbolaget
	2017	2016	TSEK
			2017
Ingående finansiella skulder	47 150	42 879	-
Kontant betalning finansiella kostnader	-210	-	-
Betald räntekostnad	-1 250	-1 253	-
Förändringar i rörelsekapital	-72	116	-
Totalt kassaflödespåverkande poster	-1 532	-1 137	-
Räntekostnader	6 401	5 408	-
Konvertering av teckningsoptioner till lån	1 559	-	-
Totalt icke-kassaflödespåverkande poster	7 960	5 408	-
Utgående finansiella skulder	53 578	47 150	-

Not 19 - Leasing

Koncernen hyr olika tillgångar, utrustning och bilar. Hyreskontrakt gäller vanligen för fasta perioder om tre till fem år. Leasingvillkor förhandlas individuellt och innehåller flera olika villkor. Leasingavtalen innebär inte några lånevillkor, men leasade tillgångar får inte användas som säkerhet för upplåning.

Bolaget har ingått leasingavtal för bilar och bokfört bruttotillgångar på TUSD 393 och skulder för finansiell leasing om TUSD 236. Dessa leasingavtal sträcker sig över en 36-månadersperiod med förväntade betalningar enligt följande:

<i>Belopp i TUSD</i>	
<u>År</u>	<u>Årliga betalningar</u>
2018	113
2019	94
2020	29
	236

Bolaget hyr i andra hand kontorslokaler i Houston, Texas, med avtal fram till maj 2021. I december 2016 ändrades leasingavtalet så att 50% av de månatliga avtalsförpliktelsen sköts upp under perioden augusti 2016 till och med 31 maj 2019, då uppskjutet belopp skall erläggas till fullo. Uppskjutna belopp löper med en ränta om 1,5% per år. Per 31 december 2017 är förväntade lägsta utbetalningar för var och en av de kommande fem åren följande:

<i>Belopp i TUSD</i>	
<u>År</u>	<u>Årliga betalningar</u>
2018	56
2019	249
2020	118
2021	50
2022	-
	473

Not 20 - Leverantörsskulder och andra skulder

<i>Belopp i TUSD</i>	Koncernen TUSD		Moderbolaget TSEK
	2017	2016	2017
Leverantörsskulder	1 630	2 112	440
Andra fordringshavare	450	194	-
	2 080	2 306	440

Leverantörsskulder är utan säkerhet och betalas vanligtvis enligt följande: Investeringar inom 60 dagar efter acceptans, driftskostnader inom 90 dagar efter acceptans och administrationskostnader inom 30 dagar efter acceptans.

De redovisade värdena på leverantörsskulder och övriga skulder anses vara desamma som deras verkliga värde, på grund av deras kortsiktiga karaktär.

Not 21 – Upplupna kostnader

<i>Belopp i TUSD</i>	Koncernen TUSD		Moderbolaget TSEK
	2017	2016	2017
Upplupen ersättning till styrelseledamöter och ledning	2 777	2 760	-
Upplupna räntor	109	109	-
Övriga upplupna kostnader	170	119	491
	3 056	2 988	491

Not 22 – Finansiella instrument per kategori

Finansiell tillgång	Koncernen TUSD			Moderbolaget TSEK		
	Finansiell tillgång till verkligt värde i resultat-räkningen	Lån och fordringar	Totalt	Finansiell tillgång till verkligt värde i resultat-räkningen	Lån och fordringar	Totalt
2017						
Kundfordringar och andra fordringar	-	1 295	1 295	-	-	-
Fordringar på koncernföretag	-	-	-	-	484	484
Finansiella instrument, derivat	-	-	-	-	-	-
Likvida medel	-	604	604	-	990	990
	-	1 900	1 900	-	1 474	1 474
2016						
Kundfordringar och andra fordringar	-	1 113	1 113	-	-	-
Fordringar på koncernföretag	-	-	-	-	-	-
Finansiella instrument, derivat	466	-	466	-	-	-
Likvida medel	-	1 532	1 532	-	-	-
	466	2 645	3 112	-	-	-

Finansiella skulder	Koncernen TUSD			Moderbolaget TSEK		
	Derivat till verkligt värde	Skulder till upplupet anskaffnin gsvärde	Totalt	Derivat till verkligt värde	Skulder till upplupet anskaffnin gsvärde	Totalt
2017						
Lån (exkl. Skulder hänförliga till finansiell leasing)	-	53 342	53 342	-	-	-
Skulder hänförliga till finansiell leasing	-	237	237	-	-	-
Skulder till koncernbolag	-	-	-	-	80	80
Finansiella instrument, derivat	382	-	382	-	-	-
Leverantörsskulder och andra skulder	-	2 081	2 081	-	-	-
	382	55 659	56 041	-	80	80
2016						
Lån (exkl. Skulder hänförliga till finansiell leasing)	-	46 840	46 840	-	-	-
Skulder hänförliga till finansiell leasing	-	310	310	-	-	-
Skulder till koncernbolag	-	-	-	-	-	-
Finansiella instrument, derivat	89	-	89	-	-	-
Leverantörsskulder och andra skulder	-	2 306	2 306	-	-	-
	89	49 456	49 545	-	-	-

Not 23 – Avsättning för återställningskostnader

<i>Belopp i TUSD</i>	2017	2016
Ingående balans	930	843
Investeringar	2	2
Nuvärdesjustering	79	85
Utgående balans	1 011	930
Långfristig	1 011	930
Totalt	1 011	930

Not 24 – Incitamentsprogram

Matra AB har incitamentsprogram som en del av ersättningspaketet till anställda. Tilldelning enligt programmet är inte garanterad och Styrelsen ska besluta om och verkställa tilldelning baserat på Bolagets utveckling och de anställdas prestationer.

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. Teckningsoptionerna 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.

Inga teckningsoptioner löstes in under 2017.

Teckningskurs, SEK	Tilldelningsdag	Utestående vid årets början	Emitterade under 2017	Inlösta under året	Förfallna under året	Utestående vid årets slut	Sista inlösendag	Optionsperiod, år
2017								
1,01	28/2/17	-	1 859 485	-	-	1 859 485	1/31/2022	4,5
Totalt		-	1 859 485	-	-	1 859 485		

Not 25 – Närståendetransaktioner

Matra Petroleum AB (publ) med organisationsnummer 559082-2689, är moderbolag i Matra Petroleum-koncernen. Under fjärde kvartalet 2016 upptog Matra ett lån om TUSD 100 från Almaxo Investments Ltd. Lånet återbetalades till fullo under första kvartalet 2017. Ersättning till ledningen och teckningsoptioner till personalen framgår av noterna 7 respektive 24.

Övriga transaktioner framgår av tabellen nedan (TSEK).

Närstående	År	Inköp	Försäljning	Fordran	Skuld
Gekkon Ltd, rådgivning	2017	89			87
Forsinvest AB, administrativa tjänster	2017	650			244
Matra Petroleum Inc	2017		185		
Matra Petroleum Plc/Ltd	2017			484	

Transaktionerna är prissatta till marknadsvillkor.

Not 26 – Ställda säkerheter och ansvarsförbindelse

Ställda säkerheter

Belopp i TUSD	Not	Koncernen TUSD		Moderbolaget TSEK
		2017	2016	2017
Pantsatta anläggningstillgångar		80 957	76 882	-
Pantsatta aktier i dotterbolag	11	22 821	25 166	192
Deposition Euroclear		6	-	50
		103 784	102 048	242

Ansvarsförbindelser

Borgensåtagande

Moderbolaget har gått i borgen för ett lån på TUSD 29 381 per 31 december 2017 som upptagits av dotterbolaget Matra Petroleum Inc. Detta åtagande väntas inte föranleda några utbetalningar.

Not 27 – Kapitalhantering

Koncernens mål när det gäller att hantera kapital är att:

- säkra koncernens fortsatta drift, så att den kan fortsätta att ge avkastning till aktieägare och nytta till andra intressenter, och
- upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att minska kapitalkostnaden.

För att upprätthålla eller anpassa kapitalstrukturen kan koncernen justera mängden utdelningar som betalas till aktieägarna, distribuera kapital till aktieägare, emittera nya aktier, uppta nya lån eller sälja tillgångar för att minska skulden.

Not 28 – Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

I mars 2018 inledde en av Matra USAs tidigare styrelseledamöter ett skiljedomsförfarande genom att registrera ett skiljedomskrav för ett påstådd brott mot ett anställningsavtal. Även om viss ersättning redovisas som upplupen i de finansiella rapporterna, kommer Koncernen att kraftigt motsätta sig alla påstådda krav och har registrerat en motfordran.

Med effekt per den 30 mars 2018 har Matra slutfört den finansieringsöverenskommelse med företag som kontrolleras av Melody Capital Partners, LP ("Melody") som offentliggjordes den 14 mars 2018, enligt vilken Melody kommer att tillhandahålla ytterligare upp till MUSD 10 för att finansiera Matras borrh- och utbyggnadsprogram 2018.

Den 30 mars 2018 utökades Kreditavtalet med Legacy Texas Bank och uppfyllandet av finansiella lånevillkor flyttades till fjärde kvartalet 2018 och amorteringar av lånet sköts upp till 1 april 2019.

Matra Petroleum AB och företag som kontrolleras av Melody har undertecknat en avsiktsförklaring enligt vilken Matra skall förvärva 22 olje- och gasrättigheter med bevisade reserver om cirka 4,0 miljoner fat oljeekvivalent och en nuvarande produktion om cirka 100 fat oljeekvivalent per dag i Texas Panhandle, USA. Köpeskillingen uppgår till MUSD 6,2 genom övertagande av lån om MUSD 4 och en riktad aktieemission till Melody. Matra avser att emittera 4 593 435 aktier i Matra till Melody med ett värde om MUSD 2,2, motsvarande 10,38 procent av utestående aktier efter transaktionens genomförande. Förvärvet är avhängigt bindande avtal.

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU, och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm, 27 april 2018

Eric Forss, Styrelseordförande

Frank Lytle,
Styrelseledamot

Maxim Barskiy
VD och Styrelseledamot

Ekaterina Konshina,
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 27 april 2018

PricewaterhouseCoopers AB

Johan Rippe

Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Matra Petroleum AB (publ.), org.nr 559082-2689

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Matra Petroleum AB (publ.) för räkenskapsåret 26 oktober 2016 till 31 december 2017 och koncernredovisningen för Matra Petroleum AB (publ.) för räkenskapsåret 1 januari 2017 till 31 december 2017. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 12-51 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för räkenskapsåret enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

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

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

Övrig upplysning

Som framgår årsredovisningen och koncernredovisningen på sidan 26 bildades koncernen i februari 2017 då Matra Petroleum AB (publ.) förvärvade samtliga aktier i Matra Petroleum USA, Inc och Matra Petroleum Ltd. Förvärvet var en transaktion under gemensamt bestämmande inflytande vilket innebär att de finansiella rapporterna för koncernen presenteras som en fortsättning av dotterbolagets finansiella information. Jämförelsetalen i koncernredovisningen för räkenskapsåret 1 januari 2016 till 31 december 2016 har inte varit föremål för revision.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-11. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.



Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens 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 och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, 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 fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, 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 fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de 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 och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörernas förvaltning för Matra Petroleum AB (publ.) för räkenskapsåret 26 oktober 2016 till 31 december 2017 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen 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 och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

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

Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- 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 den 27 april 2018
PricewaterhouseCoopers AB

Johan Rippe
Auktoriserad revisor