



## Andra kvartalet och halvårsrapport 2018

### Andra kvartalet 2018 (andra kvartalet 2017)

- Intäkterna uppgick till TUSD 2 606 (TUSD 2 176), upp 20%
- Produktion av olja och gas, brutto, ökade till 745 fat oljeekvivalent per dag ("boepd") (674 boepd), varav 676 boepd inkluderats i rörelseresultatet
- EBITDA uppgick till TUSD -88 (TUSD 117)
- Rörelseresultatet påverkades av prissäkringseffekter om TUSD -578 (TUSD 259)
- Periodens resultat uppgick till TUSD -2 775 (TUSD -1 917)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till USD -0,07 per aktie (USD -0,05 per aktie)
- Förvärv om MUSD 6,2 av fyra miljoner fat olja i bevisade reserver genomfört och finansierat genom en riktad aktieemission och lån

### Första halvåret 2018 (Första halvåret 2017)

- Intäkterna uppgick till TUSD 4 964 (TUSD 4 576), upp 8%
- Produktion av olja och gas, brutto, uppgick i genomsnitt till 667 boepd (664 boepd), varav 632 boepd inkluderats i rörelseresultatet
- EBITDA uppgick till TUSD -125 (TUSD 531)
- Rörelseresultatet påverkades av prissäkringseffekter om TUSD -728 (TUSD 523)
- Periodens resultat uppgick till TUSD -4 873 (TUSD -3 220)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till USD -0,12 per aktie (USD -0,08 per aktie)

### Highlights

- Borrprogram: Nio oljebrunnar borrade, åtta nya brunnar i produktion efter rapportperiodens utgång
- Produktion: Dagsproduktionen nådde 900 fat oljeekvivalent i augusti (brutto)

	Andra kvartalet 2018	Andra kvartalet 2017	Första halvåret 2018	Första halvåret 2017	Helåret 2017
<b>Operativa resultat</b>					
Oljeproduktion, brutto, fat	32 020	33 075	60 641	62 972	127 080
Produktion av gas och flytande gas, brutto, tusen kubikfot (mcf)	177 061	169 409	322 591	343 143	707 543
<b>Genomsnittlig dagsproduktion, brutto, boepd</b>	<b>676</b>	674	<b>632</b>	664	671
Oljeproduktion, netto, fat	26 405	26 885	49 780	51 419	103 714
Produktion av gas och flytande gas, netto, tusen kubikfot (mcf)	133 764	125 625	243 954	255 772	523 251
<b>Genomsnittlig dagsproduktion, netto, boepd</b>	<b>535</b>	526	<b>500</b>	520	523
Genomsnittligt försäljningspris olja, USD/fat	64,52	45,39	62,28	47,00	47,53
Genomsnittligt försäljningspris gas USD/mcf	6,45	5,57	6,76	6,05	6,78
<b>Finansiella resultat</b>					
Intäkter, TUSD	2 606	2 176	4 964	4 576	9 234
EBITDA	-88	117	-125	531	1 400
Rörelseresultat, TUSD	-744	-208	-1 087	-91	-560
Periodens resultat, TUSD	-2 775	-1 917	-4 873	-3 220	-7 126
Resultat per aktie (före och efter utspädning), USD	-0,07	-0,05	-0,12	-0,08	-0,18

Matra Petroleum AB är ett oberoende olje- och gasbolag med inriktning på prospektering och produktion i USA. Bolaget äger genom det helägda dotterbolaget Matra Petroleum Inc. 170 olje- och gasrättigheter som täcker en yta om 18 470 hektar (45 640 acres) i Panhandle-regionen i Texas. Matras reserver uppgår till omkring 25,0 miljoner fat oljeekvivalent. Matra Petroleum's aktier handlas på NASDAQ First North i Sverige under tickerkod MATRA. Mangold Fondkommission AB är Bolagets Certified Adviser ([www.mangold.se](http://www.mangold.se)).

## Bäste aktieägare,

Det andra kvartalets viktigaste händelser var starten på vårt borr- och utvecklingsprogram samt slutförandet av CoreTerra-förvärvet. Hittills är resultaten från dessa aktiviteter lovande:

- Produktionen under det andra kvartalet 2018 var 27 procent högre än under det första kvartalet
- Nio oljebrunnar har borrats på Dial-licensen och vi har påbörjat den tionde borrhningen
- Åtta brunnar har färdigställt och gradvis tagits i produktion (fyra i juli och fyra i augusti)
- Dagsproduktionen, brutto, nådde 900 fat oljeekvivalent i augusti

När jag utvärderar utvecklingen hittills blir slutsatsen att vi är på god väg att nå årets mål att dubbla dagsproduktionen av olja och gas till årsskiftet. Borrprogrammets strategiska målsättning är att sätta bevisade outbyggda reserver i produktion samt att genom att borra i delar av fältet som tidigare inte borrats, undersöka fältets utbredning och därmed potentialen för ytterligare reserver. Därtill pågår ett omfattande arbetsprogram som syftar till att förbättra produktionen från befintliga brunnar genom renoveringar (workovers) och återöppnande av tidigare stängda brunnar.

Genom förvärvet av CoreTerra har Matras tillgångsbas expanderat med ytterligare 40 olje- och gasrättigheter och uppskattade bevisade reserver om cirka 4,0 miljoner fat oljeekvivalent i Panhandle-regionen i Texas. Dessa tillgångar bidrar för närvarande med omkring 120 fat oljeekvivalent per dag till produktionen. De operativa resultaten från förvärvet inkluderades endast delvis i det finansiella resultatet för andra kvartalet då vi konsoliderar tillgångarna sedan början av juni, då förvärvet slutfördes. Från och med tredje kvartalet 2018 kommer produktionen från de förvärvade tillgångarna att konsolideras under hela kvartalet.

Under det andra kvartalet fortsatte den operativa verksamheten att förbättras, vilket återspeglas i en intäktsökning om 20 procent jämfört med föregående år. De finansiella resultaten påverkades dock av prissäkringar på olja som inte har gjort det möjligt för Matra att fullt ut realisera den senaste tidens oljeprisuppgång. Prissäkringspositionerna löper till årsslutet 2018. I takt med att produktionen ökar, med nya brunnar i produktion och full effekt från förvärvet, minskar effekterna av prissäkringar gradvis under andra halvåret. Därmed ges möjlighet till en väsentligt förbättrad finansiell utveckling framöver.

24 augusti 2018

Maxim Barskiy  
Verkställande direktör

## Produktion och utveckling

Matra Petroleum AB (publ) ("Matra Petroleum", "Matra" eller "Bolaget") äger 170 olje-och gasrättigheter som täcker en yta om 18 470 hektar (45 640 acres) i Panhandle-regionen i Texas, USA. Matras bevisade olje- och gasreserver beräknas uppgå till 25 miljoner fat oljeekvivalent, inklusive förvärv av bevisade olje- och gasreserver om 3,134 miljoner fat olja och 4 970 miljoner kubikfot gas under andra kvartalet 2018.

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

	Andra kvartalet 2018			Andra kvartalet 2017		
	Olja, fat	Gas, Mcf	Summa oljeekvivalent	Olja, fat	Gas, Mcf	Summa oljeekvivalent
Producerade volymer, brutto	32 020	177 061	61 530	33 075	169 409	61 310
Genomsnittlig dagsproduktion, brutto	352	1 946	676	363	1 862	674
Producerade volymer, netto	26 405	133 764	48 699	26 885	125 625	47 823
Genomsnittlig dagsproduktion, netto	290	1 470	535	295	1 380	526
Sålda volymer	26 881	133 764	49 175	27 102	125 625	48 040
Pris, netto, (USD/enhet)	64,52	6,45	52,82	45,39	5,57	40,17
Intäkter från försäljning av olja och gas (TUSD)	1 734	863	2 597	1 230	700	1 930

	Första halvåret 2018			Första halvåret 2017		
	Olja, fat	Gas, Mcf	Summa oljeekvivalent	Olja, fat	Gas, Mcf	Summa oljeekvivalent
Producerade volymer, brutto	60 641	322 591	114 406	62 972	343 143	120 163
Genomsnittlig dagsproduktion, brutto	335	1 782	632	348	1 896	664
Producerade volymer, netto	49 780	243 954	90 439	51 419	255 772	94 048
Genomsnittlig dagsproduktion, netto	275	1 348	500	284	1 413	520
Sålda volymer	50 411	243 954	91 070	52 772	255 772	95 401
Pris, netto, (USD/enhet)	62,28	6,76	52,58	47,00	6,05	42,22
Intäkter från försäljning av olja och gas (TUSD)	3 139	1 649	4 788	2 480	1 548	4 028

Bruttoproduktionen, inklusive produktion från förvärvade tillgångar med tillträde per den 1 april 2018, uppgick till 35 664 fat olja 192 950 Mcf gas, motsvarande 745 boepd under andra kvartalet 2018. Under första halvåret 2018 uppgick bruttoproduktionen, inklusive produktion från förvärvade tillgångar med tillträde per den 1 april 2018, uppgick till 64 285 fat olja och 338 480 Mcf gas, motsvarande 667 boepd. Produktionen från de förvärvade tillgångarna inkluderas i det konsoliderade operativa resultatet från att förvärvet slutfördes den 4 juni 2018.

Den konsoliderade nettoproduktionen av olja och gas under första halvåret 2018 uppgick till 90 439 fat oljeekvivalent ("boe"), motsvarande en genomsnittlig dagsproduktion om 500 fat oljeekvivalent ("boepd"). 53 procent av periodens produktion var olja och 47 procent var gas.

## Intäkter

Intäkterna under första halvåret 2018 uppgick till TUSD 4 964, en ökning om 8 procent jämfört med första halvåret 2017 (TUSD 4 576<sup>1</sup>). Intäkterna inkluderar intäkter från försäljning av olja om TUSD 3 139, gas om TUSD 1 649 och övriga intäkter om TUSD 176. Intäktsökningen beror huvudsakligen på högre

<sup>1</sup> Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år, om inte annat anges.

försäljningspriser på olja och gas. Intäkterna inkluderar intäkter om TUSD 143 från förvärvade tillgångar från 4 juni 2018.

Erhållna genomsnittliga försäljningspriser uppgick till USD 62,28 per fat för olja och USD 6,76 per mcf för gas (USD 47,00 per fat respektive USD 6,05 per mcf). Försäljningspriserna ökade som en följd av fortsatt ökade marknadspriser på olja och 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 första halvåret 2018 till TUSD 2 905, vilket var en ökning om 4 procent jämfört med första halvåret 2017 (TUSD 2 783). Produktionskostnaderna ökade till följd av att verksamheten utökades efter förvärvet av ytterligare olje- och gasrättigheter i Panhandle-regionen i Texas.

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.

Administrativa kostnader uppgick till TUSD 1 749 under första halvåret 2018, vilket var nästan i linje med första halvåret 2017 (TUSD 1 816). Administrativa kostnader för första halvåret inkluderar förvävsrelaterade kostnader om TUSD 90.

### **Övriga intäkter/kostnader**

Övriga intäkter/kostnader uppgår till TUSD -728 (TUSD 523) och avser en orealiserade värdeförändringar om TUSD -293 (TUSD -31) och realiserade värdeförändringar om TUSD -435 (vinst om TUSD 492) på derivatkontrakt för prissäkringar.

### **Rörelseresultat och EBITDA**

Rörelseresultatet för första halvåret 2018 uppgick till TUSD -1 087, jämfört med TUSD -91 för första halvåret 2017. EBITDA under första halvåret 2018 uppgick till TUSD -233 (TUSD 531).

Minskningen av operativt resultat och EBITDA berodde huvudsakligen på realiserade och orealiserade förluster på derivatkontrakt för prissäkringar under första halvåret 2018, jämfört med vinster på derivat under första halvåret 2017.

### **Finansiella poster, netto**

Finansiella poster, netto, bestod av finansiella kostnader om TUSD 3 786 under första halvåret 2018 jämfört med TUSD 3 129 under halvåret 2017. Skillnaden var en följd av ökade lån och högre ränta, samt valutakursförändringar. Ränta om TUSD 3 745 på lånen från Melody Business Finance LLC, som redovisas som en finansiell kostnad, förfaller till betalning vid lånens förfallodatum den 31 december 2019.

### **Skatt**

Ingen skattekostnad uppstod under första halvåret 2018 (noll).

### **Resultat**

Matra redovisar ett resultat efter skatt för första halvåret 2018 om TUSD -4 873, motsvarande ett resultat per aktie om USD -0,12 (TUSD -3 220 och USD -0,08 per aktie).

### **Investerings- och arbetsprogram**

Investeringarna under första halvåret 2018 uppgick till TUSD 7 495, jämfört med TUSD 4 225 under första halvåret 2017.

Investeringar i borrhningar och utbyggnad uppgick till TUSD 1 345.

Under andra kvartalet 2018 påbörjade Matra ett investeringsprogram om MUSD 11 för att borra 24 nya borrhål och förbättra olje- och gasproduktionen från befintliga brunnar genom renoveringar (workovers) och återöppnande av tidigare stängda brunnar. Investeringsprogrammet skall genomföras före årsskiftet. Till dags

dato har nio oljebrunnar borrats, varav åtta hittills färdigstälts. Produktionen från dessa nya brunnar påbörjades under det tredje kvartalet 2018. Borrning av en tionde oljebrunn pågår.

Matra Petroleum AB ("Matra") och företag som kontrolleras av Melody Capital Partners, LP ("Melody") har genomfört en transaktion genom vilken Matra förvärvat 40 olje- och gasrättigheter med bevisade reserver om cirka 4,0 miljoner fat oljeekvivalent i Texas Panhandle, USA, med tillträde per den 1 april 2018. Köpeskillingen uppgick totalt till MUSD 6,2 och erlades genom övertagande av lån om MUSD 4 och genom att Matra emitterar ett skuldebrev om MUSD 2,2. Skuldebrevet kvittades mot nyemitterade aktier i Matra genom en riktad emission om 4 593 435, motsvarande 10,38 procent av utestående aktier i Matra efter transaktionens genomförande. Aktieemissionen värderades till MUSD 2,2. Ytterligare information om transaktionen framgår av not 6.

### **Finansiering och likviditet**

Per den 30 mars 2018 slutförde Matra den finansieringsöverenskommelse som offentliggjordes den 14 mars 2018, enligt vilken Melody kommer att tillhandahålla ytterligare upp till MUSD 10 för att finansiera Matras borr- och utbyggnadsprogram 2018. Per 30 juni 2018 hade Melody utbetalat TUSD 2 602 enligt låneavtalet.

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

Per 30 juni 2018 uppgick Matras likviditet till TUSD 1 637 (31 december 2017: TUSD 604). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första halvåret 2018 till TUSD 19 (TUSD 1 749).

### **Moderbolaget**

Moderbolagets nettoresultat före skatt för första halvåret 2018 uppgick till TSEK -1 690 (TUSD -202 vid kurs SEK/USD om 8,3614) jämfört med nettoresultat före skatt från bildandet 26 oktober 2016 till 30 juni 2017 om TSEK -3 559 (TUSD -403). Moderbolaget blev koncernens moderbolag under första halvåret 2017.

Per 30 juni 2018 uppgick moderbolagets likviditet till TSEK 649 motsvarande TUSD 73 vid kurs SEK/USD 8,9466 (TSEK 990 motsvarande TUSD 121 vid kurs SEK/USD 8,1818).

### **Aktiedata**

Per 30 juni 2018 uppgår antalet utestående aktier i Matra Petroleum AB (publ) till 44 268 652 (före utspädning) och till 46 128 137 (efter utspädning).

### **Risker och osäkerhetsfaktorer**

En redogörelse för risker och osäkerhetsfaktorer presenteras under not 2.

### **Transaktioner med närstående**

Ersättningar till ledande befattningshavare och styrelseledamöter uppgick under första halvåret 2018 till TSEK 3 077 (TUSD 368). Inga andra transaktioner med närstående skedde.

### **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. Inga teckningsoptioner emitterades eller löstes in under första halvåret 2018.

### **Väsentliga händelser efter rapportperioden**

I mars 2018 inledde en av Matra USAs tidigare styrelseledamöter ett skiljedomsförfarande genom att registrera ett skiljedomskrav för ett påstått brott mot ett anställningsavtal. Skiljedomsförfarandet har inletts och domslut väntas under andra halvåret 2018. 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.

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

<i>Belopp i TUSD</i>	Not	Andra kvartalet 2018	Andra kvartalet 2017	Första halvåret 2018	Första halvåret 2017	Helåret 2017
<b>Intäkter:</b>	<b>3</b>	2 606	2 176	4 964	4 576	9 234
<b>Kostnader:</b>						
Produktionskostnader	<b>4</b>	-1 452	-1 327	-2 905	-2 783	-5 071
Avskrivningar		-357	-289	-669	-592	-1 296
<b>Bruttoresultat</b>		<b>797</b>	<b>560</b>	<b>1 390</b>	<b>1 202</b>	<b>2 867</b>
Administrationskostnader		-963	-1 027	-1 749	-1 816	-3 318
<b>Övriga intäkter/kostnader</b>						
Vinster/förluster på derivatkontrakt, netto		-578	259	-728	523	-109
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-744</b>	<b>-208</b>	<b>-1 087</b>	<b>-91</b>	<b>-560</b>
<b>Finansiella poster, netto</b>						
Finansiella kostnader	<b>5</b>	-2 031	-1 709	-3 786	-3 129	-6 566
		<b>-2 031</b>	<b>-1 709</b>	<b>-3 786</b>	<b>-3 129</b>	<b>-6 566</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-2 775</b>	<b>-1 917</b>	<b>-4 873</b>	<b>-3 220</b>	<b>-7 126</b>
<b>Periodens resultat</b>		<b>-2 775</b>	<b>-1 917</b>	<b>-4 873</b>	<b>-3 220</b>	<b>-7 126</b>
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-2 775	-1 917	-4 873	-3 220	-7 126
		<b>-2 775</b>	<b>-1 917</b>	<b>-4 873</b>	<b>-3 220</b>	<b>-7 126</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>						
Valutakursdifferens		16	253	23	178	160
		<b>16</b>	<b>253</b>	<b>23</b>	<b>178</b>	<b>160</b>
<b>Totalresultat för perioden</b>		<b>-2 867</b>	<b>-1 664</b>	<b>-4 850</b>	<b>-3 042</b>	<b>-6 966</b>
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-2 759	-1 664	-4 850	-3 042	-6 966
		<b>-2 759</b>	<b>-1 664</b>	<b>-4 850</b>	<b>-3 042</b>	<b>-6 966</b>
Resultat per aktie (före och efter utspädning), USD		-0,07	-0,05	-0,12	-0,08	-0,18
Vägt genomsnittligt antal aktier		40 987 627	39 675 217	41 298 123	37 620 043	38 908 131

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

<i>Belopp i TUSD</i>	Not	<b>30 juni 2018</b>	<b>31 december 2017</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Olje- och gastillgångar		89 166	80 957
Övriga materiella anläggningstillgångar		242	275
Övriga anläggningstillgångar		250	250
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>89 658</b>	<b>81 482</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager		470	170
Kundfordringar och andra fordringar	7	1 413	1 296
Likvida medel		1 637	604
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>3 520</b>	<b>2 070</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>93 178</b>	<b>83 552</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Eget kapital		18 988	21 650
Innehav utan bestämmande inflytande		1 795	1 795
<b>Summa eget kapital</b>		<b>20 783</b>	<b>23 445</b>
<b>Skulder</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Finansiella skulder	8	62 870	52 625
Avsättning för återställande		1 778	1 011
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>64 648</b>	<b>53 636</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Finansiella skulder	8	113	953
Leverantörsskulder och andra skulder		3 740	2 080
Upplupna skulder		3 219	3 056
Derivatinstrument	9	675	382
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>7 747</b>	<b>6 471</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>72 395</b>	<b>60 106</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>93 178</b>	<b>83 552</b>

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

<i>Belopp i TUSD</i>	Not	Andra kvartalet 2018	Andra kvartalet 2017	Första halvåret 2018	Första halvåret 2017	Helåret 2017
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten:</b>						
Periodens resultat		-2 775	-1 917	-4 873	-3 220	-7 126
Justeringar för:						
Avskrivningar		357	289	669	591	1 297
Förändringen i nuvärdet av avsättning för återställande	5	24	23	49	45	79
Räntekostnader	5	2 015	1 628	3 745	3 025	6 401
Orealiserat resultat på derivatkontrakt		299	36	293	31	664
Förlust på återlämnad leasingbil		-	-	-	-	-37
Betalda räntor		-330	-315	-650	-623	-1 250
Förändringar i rörelsekapital		275	1 404	786	1 900	-370
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-135</b>	<b>1 148</b>	<b>19</b>	<b>1 749</b>	<b>-342</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten:</b>						
Förvärv av olje- och gastillgångar		-6 200	-	-6 200	-	-
Investeringar i olje- och gastillgångar		-1 026	-2 599	-1 345	-4 225	-5 172
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-7 226</b>	<b>-2 599</b>	<b>-7 545</b>	<b>-4 225</b>	<b>-5 172</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten:</b>						
Likvida medel från aktieemissioner		2 200	277	2 200	5 701	5 701
Emissionskostnader		-12	-481	-12	-1 065	-1 065
Finansiella kostnader reglerade med likvida medel		-44	-210	-44	-210	-210
Melodylån 7%		4 000	-	4 000	-	-
Melodylån, erhållen utbetalning		1 818	-	2 602	-	-
Återbetalda lån		-	-	-210	-	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>7 962</b>	<b>-414</b>	<b>8 536</b>	<b>4 426</b>	<b>4 426</b>
<b>Förändring likvida medel</b>		<b>601</b>	<b>-1 865</b>	<b>1 010</b>	<b>1 950</b>	<b>-1 088</b>
Likvida medel vid periodens början		1 020	5 372	604	1 532	1 532
Valutakursförändringar likvida medel		16	-	23	-	160
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>1 637</b>	<b>3 507</b>	<b>1 637</b>	<b>3 482</b>	<b>604</b>



## KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

<i>Belopp i TUSD</i>	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital/ Reserver	Valuta- omräk- nings reserv	Balan- serat resultat	Totalt	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Totalt eget kapital
<b>Eget kapital per 1 januari 2017</b>	-	71 931	-	-47 951	23 980	1 795	25 775
Periodens resultat	-	-	-	-7 126	-7 126	-	-7 126
Omräkningsdifferens	-	-	160	-	160	-	160
<b>Periodens totalresultat</b>	-	-	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
<b>Eget kapital per 31 december 2017</b>	4 421	72 146	160	-55 077	21 650	1 795	23 445

<i>Belopp i TUSD</i>	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital/ Reserver	Valuta- omräk- nings reserv	Balan- serat resultat	Totalt	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Totalt eget kapital
<b>Eget kapital per 1 januari 2018</b>	4 421	72 146	160	-55 077	21 650	1 795	23 445
Periodens totalresultat	-	-	-	-4 873	-4 873	-	-4 873
Omräkningsdifferens	-	-	23	-	23	-	23
<b>Periodens totalresultat</b>	-	-	23	-4 873	-4 850	-	-4 850
Ny emission (kontant)	525	1 675	-	-	2 200	-	2 200
Emissionskostnader	-	-12	-	-	-12	-	-12
<b>Eget kapital per 30 juni 2018</b>	4 946	73 809	183	-59 950	18 988	1 795	20 783

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

<i>Belopp i TUSD</i>	Andra kvartalet 2018	Andra kvartalet 2017	Första halvåret 2018	16 oktober 2016 till 30 juni 2017
<b>Intäkter</b>	<b>399</b>	-	<b>585</b>	-
<b>Rörelsekostnader</b>				
Övriga externa tjänster	-981	-3 024	-1 973	-3 400
Personalkostnader	-154	-159	-302	-159
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-1 135</b>	<b>-3 183</b>	<b>-2 275</b>	<b>-3 559</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-736</b>	<b>-3 183</b>	<b>-1 690</b>	<b>-3 559</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-736</b>	<b>-3 183</b>	<b>-1 690</b>	<b>-3 559</b>
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-
<b>Totalresultat för perioden</b>	<b>-736</b>	<b>-3 183</b>	<b>-1 690</b>	<b>-3 559</b>

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

<i>Belopp i TSEK</i>	30 juni 2018	31 december 2017
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Aktier i koncernbolag	270 520	270 520
Fordringar på koncernbolag	19 247	-
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>289 767</b>	<b>270 520</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
<b>Kortfristiga fordringar</b>		
Fordringar på koncernbolag	659	484
Förbetalda kostnader och upplupna intäkter	403	101
	<b>1 062</b>	<b>585</b>
Likvida medel	649	990
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1 711</b>	<b>1 575</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>291 478</b>	<b>272 095</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
<i>Bundet eget kapital:</i>		
Aktiekapital	44 269	39 675
<i>Fritt eget kapital:</i>		
Överkursfond	252 621	238 075
Balanserat resultat per 1 jan 2018	-6 666	-
Periodens resultat	-1 690	-6 666
<b>Summa eget kapital</b>	<b>288 534</b>	<b>271 084</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörsskulder	1 039	440
Skulder till koncernbolag	485	80
Upplupna kostnader	1 420	491
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>2 944</b>	<b>1 011</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>291 478</b>	<b>272 095</b>

## NOTER

För kvartalen som avslutades 30 juni 2018 och 2017 samt räkenskapsåret 2017. (Belopp i tabeller anges i amerikanska dollar, om inget annat anges.)

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

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

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

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

I juni 2018 förvärvade Bolaget visa olje- och gastillgångar från Melody. Transaktionen redovisades i enlighet med IFRS 3, Rörelseförvärv, då den uppfyller definitionen för ett rörelseförvärv.

Dessa konsoliderade finansiella räkenskaper ("Finansiella räkenskaper") återspeglar aktiviteterna under det andra kvartalet och första halvåret 2018 samt de jämförbara aktiviteterna för andra kvartalet och första halvåret 2017 samt räkenskapsåret 2017.

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).

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.

Redovisningsprinciperna som beskrevs i årsredovisningen 2017 har använts för framtagandet av denna rapport, med följande undantag:

Från 1 januari 2018 tillämpar koncernen IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 15, Intäkter från avtal med kunder. IFRS 9 hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Den ersätter de delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering och nedskrivning av finansiella instrument. IFRS 15 innehåller en samlad modell för intäktsredovisning avseende kundkontrakt som inte omfattas av andra standarder. Den ersätter IAS 11 Entreprenadavtal, IAS 18 Intäkter och de relaterade tolkningarna IFRIC 13, 15, 18 och SIC-31.

Införandet av IFRS 9 och IFRS 15 har inte fått någon väsentlig effekt på koncernen. Följaktligen har inga övergångseffekter uppkommit som en följd av införandet av dessa redovisningsprinciper.

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

Matra Petroleum ABs (publ) verksamhet är utsatt för ett antal risker och osäkerhetsfaktorer som löpande övervakas och analyseras. De huvudsakliga riskerna och osäkerhetsfaktorerna är operationella, finansiella och olje- och gasprisrisker. En mer detaljerad analys av Matra Petroleum's risker och osäkerheter och hur bolaget hanterar dessa presenteras i Not 1 i årsredovisningen för 2017.

### Not 3 – Intäkter

<i>Belopp i TUSD</i>	<b>Andra kvartalet 2018</b>	<b>Andra kvartalet 2017</b>	<b>Första halvåret 2018</b>	<b>Första halvåret 2017</b>	<b>Helåret 2017</b>
Olja	1 734	1 230	3 139	2 480	4 957
Naturgas	863	700	1 649	1 548	3 547
Övriga intäkter	9	246	176	548	729
	<b>2 606</b>	<b>2 176</b>	<b>4 964</b>	<b>4 576</b>	<b>9 234</b>

Per 30 juni 2018 och 2017 var koncernen verksam inom olje- och gasproduktion endast i Texas, USA.

### Not 4 – Produktionskostnader

<i>Belopp i TUSD</i>	<b>Andra kvartalet 2018</b>	<b>Andra kvartalet 2017</b>	<b>Första halvåret 2018</b>	<b>Första halvåret 2017</b>	<b>Helåret 2017</b>
Olje- och gasproduktionskostnader	1 328	1 197	2 675	2 541	4 665
Produktionsskatter	124	99	230	188	405
Förändring lager	-	31	-	54	-
	<b>1 452</b>	<b>1 327</b>	<b>2 905</b>	<b>2 783</b>	<b>5 070</b>

### Not 5 - Finansiella kostnader

<i>Belopp i TUSD</i>	<b>Andra kvartalet 2018</b>	<b>Andra kvartalet 2017</b>	<b>Första halvåret 2018</b>	<b>Första halvåret 2017</b>	<b>Helåret 2017</b>
Räntekostnader	2 015	1 628	3 745	3 025	6 401
Förändring i nuvärde av avsättning för återställande	24	23	49	45	79
Valutakursvinster/-förluster	-8	59	-8	59	86
	<b>2 030</b>	<b>1 710</b>	<b>3 786</b>	<b>3 129</b>	<b>6 566</b>

### Not 6 – Rörelseförvärv

Den 4 juni 2018 genomförde Matra Petroleum AB ("Matra") och företag som kontrolleras av Melody Capital Partners, LP ("Melody") en transaktion enligt vilken Matra förvärvade 40 olje- och gasrättigheter i Texas Panhandle, USA, med tillträde per den 1 april 2018. Köpeskillingen uppgick till MUSD 6,2. Förvärvet beräknas öka Matras bevisade olje och gasreserver med 4 miljoner fat oljeekvivalenter. Bolaget redovisar förvärvet av intressen i olje- och gasrättigheter och producerande tillgångar som rörelseförvärv eftersom dessa tillgångar generellt motsvarar definitionen av företagsförvärv såsom det definieras i IFRS 3.

<b>Förvärvspris</b>	<b>TUSD</b>
Övertagna lån	4 000
Aktier i Matra AB	2 200
Övertagen nettoskuld	59
<b>Total</b>	<b>6 259</b>

De tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet är följande:

<b>Redovisade tillgångar och skulder</b>	<b>TUSD</b>
Olje- och gastillgångar	6 899
Lager	78
Återställningsåtaganden	-718
<b>Totalt</b>	<b>6 259</b>

Förvärvsrelaterade kostnader om TUSD 90 har inkluderats i Administrationskostnader i resultaträkningen.

Resultatet från verksamheten av de förvärvade tillgångarna från Bolagets företagsförvärv har inkluderats i de konsoliderade räkenskaperna från och med att förvärvet slutfördes. De förvärvade tillgångarna tillförde till koncernen under perioden 4 juni till 30 juni 2018 intäkter om TUSD 143 och ett nettoresultat om TUSD 5.

#### **Not 7 - Kundfordringar och andras fordringar**

<i>Belopp i TUSD</i>	<b>30 juni 2018</b>	<b>31 december 2017</b>
Kundfordringar	1 219	1 160
Förskottsbetalningar	194	136
	<b>1 413</b>	<b>1 296</b>

#### **Not 8 - Finansiella skulder**

<i>Belopp i TUSD</i>	<b>30 juni 2018</b>	<b>31 december 2017</b>
<b>Långfristiga</b>		
LegacyTexas Bank Revolving Facility	19 936	19 922
Melodylån	34 055	28 420
Melodylån, 7%	4 000	-
LegacyTexas Bank	4 790	4 160
Finansiell leasing	89	124
	<b>62 870</b>	<b>52 626</b>
<b>Kortfristiga:</b>		
LegacyTexas Bank	-	840
Finansiell leasing	113	113
	<b>113</b>	<b>953</b>

## Not 8 - Finansiella instrument

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

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

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

### 30 juni 2018

<i>Belopp i TUSD</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<b>Tillgångar</b>			
Derivatinstrument - långfristiga	-	-	-
Derivatinstrument - kortfristiga	-	-	-
	-	-	-
<b>Skulder</b>			
Derivatinstrument - långfristiga	-	-	-
Derivatinstrument - kortfristiga	-	675	-
	-	675	-

### 31 december 2017

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

## AVSTÄMNING MELLAN IFRS OCH NYCKELTALSBEGREPP (ALTERNATIVA NYCKELTAL)

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

### Resultat före avskrivningar exklusive derivat, EBITDA

<i>Belopp i TUSD</i>	<b>Andra kvartalet 2018</b>	<b>Andra kvartalet 2017</b>	<b>Första halvåret 2018</b>	<b>Första halvåret 2017</b>	<b>Helåret 2017</b>
Rörelseresultat	-744	-208	-1 087	-91	-560
Avskrivningar	357	289	669	591	1 296
Orealiserad vinst/förlust på derivatkontrakt	299	36	293	31	664
<b>Resultat före avskrivningar exklusive derivat, EBITDA</b>	<b>-88</b>	<b>117</b>	<b>-125</b>	<b>531</b>	<b>1 400</b>

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



Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 24 augusti 2018

Eric Forss  
*Styrelseordförande*

Ekaterina Konshina  
*Ledamot*

Frank Lytle  
*Ledamot*

Maxim Barskiy, CEO  
*Verkställande direktör*

## **FINANSIELL INFORMATION**

Rapporten för tredje kvartalet 2018 (januari – september 2018), kommer att publiceras den 23 november 2018.

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

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

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

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

### **Certified Adviser**

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

Matra Petroleum AB (publ) | Eriksbergsgatan 10 | Box 7292 | 103 90 Stockholm  
Telefon: +46 (0)8-611 4995 | webb: [www.matrapetroleum.com](http://www.matrapetroleum.com) | Email: [ir@matrapetroleum.com](mailto:ir@matrapetroleum.com)

Denna information är sådan information som Matra Petroleum AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning 596/2014. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 24 augusti 2018 kl. 08:30 CET.