



Tredje kvartalet och niomånadersrapport 2018

Tredje kvartalet 2018 (tredje kvartalet 2017)

- Intäkterna uppgick till TUSD 3 239 (TUSD 2 363), upp 37%
- Produktion av olja och gas, brutto, ökade till i genomsnitt 823 fat oljeekvivalent per dag ("boepd") (713 boepd)
- EBITDA uppgick till TUSD 492 (TUSD 436)
- Periodens resultat uppgick till TUSD -1 735 (TUSD -1 795)
- Rörelseresultatet och periodens resultat påverkades av prissäkringseffekter om TUSD -40 (TUSD -162)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till USD -0,04 per aktie (USD -0,05 per aktie)

Niomånadersrapport 2018 (Niomånadersrapport 2017)

- Intäkterna uppgick till TUSD 8 203 (TUSD 6 940), upp 18%
- Produktion av olja och gas, brutto, uppgick i genomsnitt till 719 boepd (680 boepd), varav 696 boepd inkluderats i rörelseresultatet
- EBITDA uppgick till TUSD 368 (TUSD 545)
- Periodens resultat uppgick till TUSD -6 607 (TUSD -5 016)
- Rörelseresultatet och periodens resultat påverkades av prissäkringseffekter om TUSD -768 (TUSD -361)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till USD -0,16 per aktie (USD -0,13 per aktie)
- Förvärv om MUSD 6,2 av fyra miljoner fat oljeekvivalent i bevisade reserver genomfört och finansierat genom en riktad aktieemission och lån

| | Tredje kvartalet 2018 | Tredje kvartalet 2017 | Nio månader 2018 | Nio månader 2017 | Helåret 2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|------------------|------------------|--------------|
| Operativa resultat | | | | | |
| Oljeproduktion, brutto, fat | 38 947 | 33 745 | 99 588 | 96 717 | 127 080 |
| Produktion av gas och flytande gas, brutto, tusen kubikfot (mcf) | 220 564 | 190 869 | 543 155 | 534 007 | 707 543 |
| Genomsnittlig dagsproduktion, brutto, boepd | 823 | 713 | 696 | 680 | 671 |
| Oljeproduktion, netto, fat | 31 998 | 27 782 | 81 778 | 79 389 | 103 714 |
| Produktion av gas och flytande gas, netto, tusen kubikfot (mcf) | 167 169 | 141 181 | 411 123 | 397 355 | 523 251 |
| Genomsnittlig dagsproduktion, netto, boepd | 651 | 558 | 551 | 533 | 523 |
| Genomsnittligt försäljningspris olja, USD/fat | 66,16 | 44,89 | 65,16 | 46,18 | 47,53 |
| Genomsnittligt försäljningspris gas USD/mcf | 6,82 | 6,91 | 6,78 | 6,35 | 6,78 |
| Finansiella resultat | | | | | |
| Intäkter, TUSD | 3 239 | 2 363 | 8 203 | 6 940 | 9 234 |
| EBITDA | 492 | 436 | 368 | 545 | 1 400 |
| Rörelseresultat, TUSD | 395 | -77 | -691 | -169 | -560 |
| Periodens resultat, TUSD | -1 735 | -1 795 | -6 607 | -5 016 | -7 126 |
| Resultat per aktie (före och efter utspädning), USD | -0,04 | -0,05 | -0,16 | -0,13 | -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 Petroleums aktier handlas på NASDAQ First North i Sverige under tickerkod MATRA. Mangold Fondkommission AB är Bolagets Certified Adviser (www.mangold.se).

Bäste aktieägare,

Under det tredje kvartalet 2018 fortsatte genomförandet av borr- och utvecklingsprogrammet vilket resulterade i accelererad tillväxt och fortsatta sekventiella operativa och finansiella förbättringar:

- Produktionen under Q3 var 23% högre än under Q2 och 43% högre än under Q1
- 17 brunnar har hittills borrats på Dial- och Lyallicenserna i år, varav 12 hade färdigställts vid utgången av Q3 och 5 färdigställs under Q4
- I början av oktober uppnåddes en dagsproduktion om 1 000 fat oljeekvivalent
- Intäkterna under Q3 ökade med 24% från Q2 och 37% från Q1
- EBITDA förbättrades till 0,5 MUSD från att ha varit negativt under första halvåret

De nya brunnarna presterar väl och motiverar fortsatt utveckling av licenserna i Texas Panhandle. Årets borrprogram, som omfattar 24 brunnar, kommer att förlängas in i nästa år eftersom vi nu kommer in i vintersäsongen, med fler utmaningar och minskad borrhakt. När det nuvarande programmet slutförts planerar vi att lansera ett utökat borrprogram för 2019. Med tillskott från de nya brunnar som färdigställs under Q4 är produktionsmålet alltfjämt inom räckhåll och vi förväntar oss fortsatta produktionsökningar 2019.

Den förbättrade finansiella utvecklingen under tredje kvartalet kan tillskrivas den ökade produktionen, högre erhållna priser och bättre kostnadseffektivitet. Olje- och gaspriserna fortsatte att stiga under kvartalet. De negativa effekterna av prissäkringar som påverkade första halvårets resultat klingade av och produktionskostnaderna per fat oljeekvivalent minskade.

Framöver förväntar vi oss fortsatta finansiella förbättringar och ökade kassaflöden genom ökad produktion och gynnsamma olje- och gasmarknader. Hittills under fjärde kvartalet har oljemarknaden varit volatil med lägre oljepriser medan gaspriserna stigit kraftigt. Ökade kassaflöden från verksamheten möjliggör ytterligare investeringar under det kommande året och förbättrar våra möjligheter att reducera finansieringskostnaderna genom att tillvarata bättre lånemöjligheter.

Utsikterna är lovande när vi fortsätter våra ansträngningar att transformera Matra Petroleum genom framgångsrika borrhningar, produktionstillväxt, operativa förbättringar och minskade lånekostnader med ambitionen att fortsätta öka värdet på våra olje- och gasreserver och förbättra resultatet på sista raden.

23 november 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 bevisade reserver om 3,134 miljoner fat olja och 4 970 miljoner kubikfot gas förvärvade under andra kvartalet 2018.

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

| | Tredje kvartalet 2018 | | | Tredje kvartalet 2017 | | |
|--|-----------------------|----------|----------------------|-----------------------|----------|----------------------|
| | Olja, fat | Gas, Mcf | Summa oljeekvivalent | Olja, fat | Gas, Mcf | Summa oljeekvivalent |
| Producerade volymer, brutto | 38 947 | 220 564 | 75 708 | 33 745 | 190 869 | 65 557 |
| Genomsnittlig dagsproduktion, brutto | 423 | 2 397 | 823 | 367 | 2 075 | 713 |
| Producerade volymer, netto | 31 998 | 167 169 | 59 860 | 27 782 | 141 181 | 51 312 |
| Genomsnittlig dagsproduktion, netto | 348 | 1 817 | 651 | 302 | 1 535 | 558 |
| Sålda volymer | 31 525 | 167 169 | 59 387 | 26 461 | 141 181 | 49 991 |
| Pris, netto, (USD/enhet) | 66,16 | 6,82 | 54,31 | 44,89 | 6,91 | 43,27 |
| Intäkter från försäljning av olja och gas (TUSD) | 2 086 | 1 140 | 3 226 | 1 188 | 975 | 2 163 |

| | Nio månader 2018 | | | Nio månader 2017 | | |
|--|------------------|----------|----------------------|------------------|----------|----------------------|
| | Olja, fat | Gas, Mcf | Summa oljeekvivalent | Olja, fat | Gas, Mcf | Summa oljeekvivalent |
| Producerade volymer, brutto | 99 588 | 543 155 | 190 114 | 96 717 | 534 007 | 185 718 |
| Genomsnittlig dagsproduktion, brutto | 365 | 1 990 | 696 | 354 | 1 956 | 680 |
| Producerade volymer, netto | 81 778 | 411 123 | 150 299 | 79 389 | 397 355 | 145 615 |
| Genomsnittlig dagsproduktion, netto | 300 | 1 506 | 550 | 291 | 1 456 | 533 |
| Sålda volymer | 80 186 | 411 123 | 148 707 | 79 433 | 397 355 | 145 659 |
| Pris, netto, (USD/enhet) | 65,16 | 6,78 | 53,89 | 46,18 | 6,35 | 42,50 |
| Intäkter från försäljning av olja och gas (TUSD) | 5 225 | 2 789 | 8 014 | 3 668 | 2 523 | 6 191 |

Bruttoproduktionen ökade 15 procent under tredje kvartalet och uppgick till 75 708 fat oljeekvivalenter ("boe") (65 557 boe under tredje kvartalet 2017) ¹, motsvarande en genomsnittlig dagsproduktion om 823 boepd (713 boepd). Nettoproduktionen under tredje kvartalet 2018 uppgick till 59 860 boe, motsvarande 651 boepd (51 312 boe respektive 558 boepd). 53 procent av periodens produktion var olja och 47 procent var gas.

Bruttoproduktionen ökade 2 procent under niomånadersperioden och uppgick till 190 114 boe, motsvarande en genomsnittlig dagsproduktion om 696 boepd (185 718 boe respektive 680 boepd). Nettoproduktionen uppgick till 150 299 boe, motsvarande 550 boepd (145 615 boe respektive 533 boepd). 54 procent av periodens produktion var olja och 46 procent var gas.

Intäkter

Intäkterna under tredje kvartalet 2018 uppgick till TUSD 3 239, en ökning om 37 procent jämfört med tredje kvartalet 2017 (TUSD 2 363). Intäkterna inkluderade intäkter från försäljning av olja om TUSD 2 086, gas om TUSD 1 140 och övriga intäkter om TUSD 13. Intäktsökningen berodde på högre försäljningspriser på olja och

¹ Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år, om inte annat anges.

högre produktion. Erhållna genomsnittliga försäljningspriser uppgick till USD 66,16 per fat för olja och USD 6,82 per mcf för gas (USD 44,89 per fat respektive USD 6,91 per mcf). Försäljningspriserna ökade som en följd av fortsatt ökade marknadspriser på olja och gas.

Intäkterna under niomånadersperioden 2018 uppgick till TUSD 8 203, en ökning om 18 procent jämfört med niomånadersperioden 2017 (TUSD 6 940). Intäkterna inkluderade intäkter från försäljning av olja om TUSD 5 225, gas om TUSD 2 789 och övriga intäkter om TUSD 189. Intäktsökningen berodde på högre försäljningspriser på olja och gas. Intäkterna inkluderade intäkter om TUSD 586 från förvärvade tillgångar från 4 juni 2018. Erhållna genomsnittliga försäljningspriser uppgick till USD 65,16 per fat för olja och USD 6,78 per mcf för gas (USD 46,18 per fat respektive USD 6,35 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 tredje kvartalet 2018 till TUSD 1 586, vilket var en ökning om 46 procent jämfört med tredje kvartalet 2017 (TUSD 1 087). Produktionskostnader inkluderade olje- och gasproduktionskostnader om TUSD 1 435 (TUSD 1 043). Olje- och gasproduktionskostnaderna 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.

Olje- och gasproduktionskostnad, exklusive förändringar i lager och produktionsskatter, per fat olja, brutto, uppgick under tredje kvartalet till USD 19 (USD 16) och avskrivningar per fat olja uppgick under samma period till USD 5 (USD 5).

Administrativa kostnader uppgick till TUSD 843 under tredje kvartalet 2018, motsvarande en minskning om 2 procent (TUSD 858).

Produktionskostnaderna uppgick under niomånadersperioden 2018 till TUSD 4 490, vilket var en ökning om 16 procent jämfört med niomånadersperioden 2017 (TUSD 3 871). Produktionskostnader inkluderade olje- och gasproduktionskostnader om TUSD 4 110 (TUSD 3 584). Produktionskostnaderna ökade till följd av att verksamheten utökades efter förvärvet av ytterligare olje- och gasrättigheter i Panhandle-regionen i Texas.

Olje- och gasproduktionskostnad, exklusive förändringar i lager och produktionsskatter, per fat olja, brutto, uppgick under niomånadersperioden till USD 22 (USD 19) och avskrivningar per fat olja uppgick under samma period till USD 5 (USD 5).

Administrativa kostnader uppgick till TUSD 2 592 under niomånadersperioden 2018, motsvarande en minskning om 3 procent (TUSD 2 674). Administrativa kostnader för niomånadersperioden inkluderade förvävsrelaterade kostnader om TUSD 90.

Övriga intäkter/kostnader

Övriga intäkter/kostnader uppgick under tredje kvartalet till TUSD -40 (TUSD -162) och avser orealiserade värdeförändringar om TUSD 278 (TUSD -180) och realiserade värdeförändringar om TUSD -318 (TUSD 19) på derivatkontrakt för prissäkringar.

Övriga intäkter/kostnader uppgick under niomånadersperioden 2018 till TUSD -768 (TUSD -361) och avser orealiserade värdeförändringar om TUSD -15 (TUSD 211) och realiserade värdeförändringar om TUSD -753 (TUSD -573) på derivatkontrakt för prissäkringar.

Rörelseresultat och EBITDA

Rörelseresultatet för tredje kvartalet 2018 uppgick till TUSD 395, jämfört med TUSD -77 för tredje kvartalet 2017. EBITDA under tredje kvartalet 2018 uppgick till TUSD 492 (TUSD 436).

Ökningen av operativt resultat och EBITDA berodde på ökad produktion och högre oljepriser.

Rörelseresultatet för niomånadersperioden 2018 uppgick till TUSD -691, jämfört med TUSD -169 för niomånadersperioden 2017. EBITDA under niomånadersperioden 2018 uppgick till TUSD 368 (TUSD 545). Minskningen av operativt resultat och EBITDA berodde huvudsakligen på realiserade förluster på derivatkontrakt för prissäkringar under niomånadersperioden 2018, jämfört med vinster på derivat under niomånadersperioden 2017.

Finansiella poster, netto

Finansiella poster, netto, bestod av finansiella kostnader om TUSD 2 130 under tredje kvartalet 2018 (kostnader om TUSD 1 718). Skillnaden var en följd av ökade lån och högre ränta, samt valutakursförändringar. Ränta om TUSD 1 741 på lånen från Melody Business Finance LLC, som redovisas som en finansiell kostnad, förfaller till betalning vid lånens förfallodatum den 31 december 2019.

Finansiella poster, netto, bestod av finansiella kostnader om TUSD 5 916 under niomånadersperioden 2018 (TUSD 4 847). Skillnaden var en följd av ökade lån och högre ränta, samt valutakursförändringar. Ränta om TUSD 4 716 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 tredje kvartalet eller niomånadersperioden 2018 (noll och noll).

Resultat

Matra redovisar ett resultat efter skatt för tredje kvartalet 2018 om TUSD -1 735, motsvarande ett resultat per aktie om USD -0,04 (TUSD -1 795 och USD -0,05 per aktie).

Matra redovisar ett resultat efter skatt för niomånadersperioden 2018 om TUSD -6 607, motsvarande ett resultat per aktie om USD -0,16 (TUSD -5 016 och USD -0,13 per aktie).

Investerings- och arbetsprogram

Investeringarna under tredje kvartalet 2018 uppgick till TUSD 2 735 (TUSD 2 167).

Investeringarna under niomånadersperioden 2018 uppgick till TUSD 10 280 (TUSD 5 172). TUSD 6 200 av investeringarna avser förvärv av olje- och gastillgångar.

Investeringar i borrhningar och utbyggnad uppgick till TUSD 4 080 (TUSD 5 172).

17 nya oljebrunnar har hittills borrats under 2018, varav 16 har färdigställts. En brunn är under färdigställande och ytterligare en borrhplats har byggts och är förberedd för borrhning.

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 emitterade 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 7.

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 borrh- och utbyggnadsprogram 2018. Per 30 september 2018 hade Melody utbetalat TUSD 6 176 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 september 2018 uppgick Matras likviditet till TUSD 2 003 (31 december 2017: TUSD 604). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under niomånadersperioden 2018 till TUSD -443 (TUSD -35).

Moderbolaget

Moderbolaget Matra Petroleum AB (publ) äger direkt eller indirekt alla bolag i koncernen. Moderbolaget förser också dotterbolagen med administrativa tjänster.

Moderbolagets nettoresultat före skatt för tredje kvartalet 2018 uppgick till TSEK -492 (TUSD -58 vid kurs SEK/USD om 8,4960) jämfört med nettoresultat före skatt för tredje kvartalet 2017 om TSEK -1 920 (TUSD -244 vid kurs SEK/USD om 7,8662).

Moderbolagets nettoresultat före skatt för niomånadersperioden 2018 uppgick till TSEK -2 182 (TUSD -257 vid kurs SEK/USD om 8,4960) jämfört med nettoresultat före skatt för niomånadersperioden 2017 om TSEK -5 479 (TUSD -648 vid kurs SEK/USD om 8,4609). Moderbolaget blev koncernens moderbolag under niomånadersperioden 2017.

Per 30 september 2018 uppgick moderbolagets likviditet till TSEK 598 motsvarande TUSD 67 vid kurs SEK/USD 8,8907 (TSEK 4 274 motsvarande TUSD 523 vid kurs SEK/USD 8,1702).

Aktiedata

Per 30 september 2018 uppgick antalet utestående aktier i Matra Petroleum AB (publ) till 44 268 652 (före utspädning) och till 46 128 137 (efter utspädning). Per 30 september 2017 uppgick antalet utestående aktier i Matra Petroleum AB (publ) till 39 675 217.

Risker och osäkerhetsfaktorer

En redogörelse för risker och osäkerhetsfaktorer presenteras under not 2.

Transaktioner med närstående

Ersättningar till ledande befattningshavare och styrelseledamöter uppgick under niomånadersperioden 2018 till TUSD 550 jämfört med ersättningar under niomånadersperioden 2017 om TUSD 520. Skillnaden är hänförlig till att moderbolaget inte hade några anställda under första kvartalet 2017. 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 niomånadersperioden 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 och koncernen registrera en motfordran. I oktober 2018 meddelades en skiljedom till kändens fördel som koncernen har begärt skall ogiltigförklaras i amerikansk federal domstol. Domstolen har planerat ett möte i juli 2019 för att schemalägga förfarandet. Även om viss ersättning redovisas som upplupen i de finansiella rapporterna, fortsätter koncernen att kraftigt motsätta sig alla påstådda krav.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

| <i>Belopp i TUSD</i> | Not | Tredje kvartalet 2018 | Tredje kvartalet 2017 | Nio månader 2018 | Nio månader 2017 | Helåret 2017 |
|--|-----|-----------------------------|-----------------------------|------------------------|------------------------|-----------------|
| Intäkter: | 3 | 3 239 | 2 363 | 8 203 | 6 940 | 9 234 |
| Kostnader: | | | | | | |
| Produktionskostnader | 4 | -1 586 | -1 087 | -4 490 | -3 871 | -5 070 |
| Avskrivningar | | -375 | -333 | -1 044 | -925 | -1 297 |
| Bruttoresultat | | 1 278 | 943 | 2 669 | 2 144 | 2 867 |
| Administrationskostnader | | -843 | -858 | -2 592 | -2 674 | -3 318 |
| Övriga intäkter/kostnader | | | | | | |
| Värdeförändringar på derivatkontrakt, netto | 6 | -40 | -162 | -768 | 361 | -109 |
| Rörelseresultat | | 395 | -77 | -691 | -169 | -560 |
| Finansiella poster, netto | | | | | | |
| Finansiella kostnader | 5 | -2 130 | -1 718 | -5 916 | -4 847 | -6 566 |
| | | -2 130 | -1 718 | -5 916 | -4 847 | -6 566 |
| Resultat före skatt | | -1 735 | -1 795 | -6 607 | -5 016 | -7 126 |
| Periodens resultat | | -1 735 | -1 795 | -6 607 | -5 016 | -7 126 |
| Hänförligt till: | | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | -1 735 | -1 795 | -6 607 | -5 016 | -7 126 |
| | | -1 735 | -1 795 | -6 607 | -5 016 | -7 126 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | |
| Valutakursdifferens | | -9 | -14 | 14 | 165 | 160 |
| | | -9 | -14 | 14 | 165 | 160 |
| Totalresultat för perioden | | -1 744 | -1 809 | -6 593 | -4 851 | -6 966 |
| Hänförligt till: | | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | -1 744 | -1 809 | -6 593 | -4 851 | -6 966 |
| | | -1 744 | -1 809 | -6 593 | -4 851 | -6 966 |
| Resultat per aktie (före och efter utspädning), USD | | -0,04 | -0,05 | -0,16 | -0,13 | -0,18 |
| Vägt genomsnittligt antal aktier, (före och efter utspädning) | | 44 268 652 | 39 675 217 | 42 136 099 | 38 005 686 | 38 908 131 |

KONCERNENS BALANSRÄKNING

| <i>Belopp i TUSD</i> | Not | 30 september 2018 | 31 december 2017 |
|---|-----|-------------------|------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Olje- och gastillgångar | | 92 582 | 80 957 |
| Övriga materiella anläggningstillgångar | | 175 | 275 |
| Övriga anläggningstillgångar | | 250 | 250 |
| Summa anläggningstillgångar | | 93 007 | 81 482 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Varulager | | 335 | 170 |
| Kundfordringar och andra fordringar | 8 | 1 701 | 1 296 |
| Likvida medel | | 2 003 | 604 |
| Summa omsättningstillgångar | | 4 039 | 2 070 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 97 046 | 83 552 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| Eget kapital | | 17 243 | 21 650 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 1 795 | 1 795 |
| Summa eget kapital | | 19 038 | 23 445 |
| Skulder | | | |
| Långfristiga skulder | | | |
| Finansiella skulder | 9 | 43 447 | 52 625 |
| Avsättning för återställande | | 1 822 | 1 011 |
| Summa långfristiga skulder | | 45 269 | 53 636 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Finansiella skulder | 9 | 24 844 | 953 |
| Leverantörsskulder och andra skulder | | 4 242 | 2 080 |
| Upplupna kostnader | | 3 256 | 3 056 |
| Derivatinstrument | 10 | 397 | 382 |
| Summa kortfristiga skulder | | 32 739 | 6 471 |
| Summa skulder | | 78 008 | 60 106 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 97 046 | 83 552 |

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

| <i>Belopp i TUSD</i> | Not | Tredje kvartalet 2018 | Tredje kvartalet 2017 | Nio månader 2018 | Nio månader 2017 | Helåret 2017 |
|---|-----|-----------------------------|-----------------------------|------------------------|------------------------|-----------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten: | | | | | | |
| Periodens resultat | | -1 735 | -1 795 | -6 607 | -5 016 | -7 126 |
| Justeringar för: | | | | | | |
| Avskrivningar | | 375 | 333 | 1 044 | 925 | 1 297 |
| Räntekostnader på avsättning för återställande | 5 | 44 | 26 | 93 | 72 | 79 |
| Räntekostnader | 5 | 2 078 | 1 666 | 5 822 | 4 691 | 6 401 |
| Orealiserat resultat på derivatkontrakt | | -278 | 180 | 15 | -211 | 664 |
| Förlust på återlämnad leasingbil | | - | - | - | - | -37 |
| Betalda räntor | | -328 | -315 | -978 | -938 | -1 250 |
| Förändringar i rörelsekapital | | -618 | -659 | 169 | 442 | -370 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | -462 | -564 | -443 | -35 | -342 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten: | | | | | | |
| Förvärv av olje- och gastillgångar | | | - | -6 200 | - | - |
| Investeringar i olje- och gastillgångar | | -2 735 | -2 167 | -4 080 | -5 172 | -5 172 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -2 735 | -2 167 | -10 280 | -5 172 | -5 172 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten: | | | | | | |
| Likvida medel från aktieemissioner | | - | - | 2 200 | 5 701 | 5 701 |
| Emissionskostnader | | -2 | - | -14 | -1 065 | -1 065 |
| Finansiella kostnader reglerade med likvida medel | | - | - | -44 | -210 | -210 |
| Erhållna lån | | - | - | 4 000 | - | - |
| Erhållna förskott på lån | | 3 574 | - | 6 176 | - | - |
| Återbetalda lån | | - | - | -210 | - | - |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | 3 572 | | 12 108 | 4 426 | 4 426 |
| Förändring likvida medel | | 375 | -2 731 | 1 385 | -782 | -1 088 |
| Likvida medel vid periodens början | | 1 637 | 3 482 | 604 | 1 532 | 1 532 |
| Valutakursförändringar likvida medel | | -9 | - | 14 | - | 160 |
| Likvida medel vid periodens slut | | 2 003 | 751 | 2 003 | 751 | 604 |

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 |
|---|-------------------|---|--------------------------------------|-----------------------------|--------|---|---------------------------|
| Eget kapital per 1 januari 2017 | - | 71 931 | - | -47 951 | 23 980 | 1 795 | 25 775 |
| Periodens resultat | - | - | - | -5 016 | -5 016 | - | -5 016 |
| Omräkningsdifferens | - | - | 165 | - | 165 | - | 165 |
| Periodens totalresultat | - | - | 165 | -5 016 | -4 851 | - | -4 851 |
| Förvärv av Matra Petroleum USA, Inc. | 3 665 | -3 665 | - | - | - | - | - |
| Nyemission (kontant) | 756 | 4 945 | - | - | 5 701 | - | 5 701 |
| Emissionskostnader | - | -1 065 | - | - | -1 065 | - | -1 065 |
| Eget kapital per 30 september 2017 | 4 421 | 72 146 | 165 | -52 967 | 23 765 | 1 795 | 25 560 |

| <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 |
|---|-------------------|---|--------------------------------------|-----------------------------|--------|---|---------------------------|
| Eget kapital per 1 januari 2018 | 4 421 | 72 146 | 160 | -55 077 | 21 650 | 1 795 | 23 445 |
| Periodens totalresultat | - | - | - | -6 607 | -6 607 | - | -6 607 |
| Omräkningsdifferens | - | - | 14 | - | 14 | - | 14 |
| Periodens totalresultat | - | - | 14 | -6 607 | -6 593 | - | -6 593 |
| Nyemission (kontant) | 525 | 1 675 | - | - | 2 200 | - | 2 200 |
| Emissionskostnader | - | -14 | - | - | -14 | - | -14 |
| Eget kapital per 30 september 2018 | 4 946 | 73 807 | 174 | -61 684 | 17 243 | 1 795 | 19 038 |

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

| <i>Belopp i TSEK</i> | Tredje kvartalet 2018 | Tredje kvartalet 2017 | Nio månader 2018 | Nio månader 2017 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|------------------------|------------------------|
| Intäkter | 803 | - | 1 388 | - |
| Rörelsekostnader | | | | |
| Övriga externa tjänster | -1 116 | -1 773 | -3 097 | -5,173 |
| Personalkostnader | -157 | -147 | -458 | -306 |
| Summa rörelsekostnader | -1 273 | -1 920 | -3 556 | -5,479 |
| Rörelseresultat | -470 | -1 920 | -2 167 | -5,479 |
| Resultat från finansiella poster | | | | |
| Valutakursförluster | -22 | - | -15 | - |
| Summa resultat från finansiella poster | -22 | - | -15 | - |
| Periodens resultat | -492 | -1 920 | -2 182 | -5,479 |
| Övrigt totalresultat för perioden | - | - | - | - |
| Totalresultat för perioden | -492 | -1 920 | -2 182 | -5 479 |

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

| <i>Belopp i TSEK</i> | 30 september 2018 | 31 december 2017 |
|--|------------------------------|-----------------------------|
| TILLGÅNGAR | | |
| Anläggningstillgångar | | |
| Aktier i koncernbolag | 289 767 | 270 520 |
| Summa anläggningstillgångar | 289 767 | 270 520 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Kortfristiga fordringar | | |
| Fordringar på koncernbolag | 794 | 484 |
| Förbetalda kostnader och upplupna intäkter | 398 | 101 |
| | 1 192 | 585 |
| Likvida medel | 598 | 990 |
| Summa omsättningstillgångar | 1 790 | 1 575 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 291 557 | 272 095 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | |
| Eget kapital | | |
| <i>Bundet eget kapital:</i> | | |
| Aktiekapital | 44 269 | 39 675 |
| <i>Fritt eget kapital:</i> | | |
| Överkursfond | 252 562 | 238 075 |
| Balanserat resultat per 30 sep 2018 | -6 666 | - |
| Periodens resultat | -2 182 | -6 666 |
| Summa eget kapital | 287 983 | 271 084 |
| Kortfristiga skulder | | |
| Leverantörsskulder | 1 500 | 440 |
| Skulder till koncernbolag | 503 | 80 |
| Upplupna kostnader | 1 571 | 491 |
| Summa kortfristiga skulder | 3 574 | 1 011 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 291 557 | 272 095 |

NOTER

För kvartalen och niomånadersperioderna som avslutades 30 september 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 Business Finance LLC. 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 tredje kvartalet och niomånadersperioden 2018 samt de jämförbara aktiviteterna för tredje kvartalet och niomånadersperioden 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> | Tredje kvartalet 2018 | Tredje kvartalet 2017 | Nio månader 2018 | Nio månader 2017 | Helåret 2017 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|------------------|--------------|
| Olja | 2 086 | 1 188 | 5 225 | 3 668 | 4 957 |
| Naturgas | 1 140 | 975 | 2 789 | 2 523 | 3 547 |
| Övriga intäkter | 13 | 200 | 189 | 749 | 730 |
| | 3 239 | 2 363 | 8 203 | 6 940 | 9 234 |

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

Not 4 – Produktionskostnader

| <i>Belopp i TUSD</i> | Tredje kvartalet 2018 | Tredje kvartalet 2017 | Nio månader 2018 | Nio månader 2017 | Helåret 2017 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|------------------|--------------|
| Olje- och gasproduktionskostnader | 1 435 | 1 043 | 4 110 | 3 584 | 4 665 |
| Produktionskatter | 151 | 106 | 380 | 293 | 405 |
| Förändring lager | - | (62) | - | -6 | - |
| | 1 586 | 1 087 | 4 490 | 3 871 | 5 070 |

Not 5 - Finansiella kostnader

| <i>Belopp i TUSD</i> | Tredje kvartalet 2018 | Tredje kvartalet 2017 | Nio månader 2018 | Nio månader 2017 | Helåret 2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|------------------|------------------|--------------|
| Räntekostnader på lån | 2 078 | 1 666 | 5 822 | 4 691 | 6 401 |
| Räntekostnader på avsättning för återställande | 44 | 26 | 93 | 72 | 79 |
| Valutakursvinster/-förluster | 8 | 26 | - | 84 | 86 |
| | 2 130 | 1 718 | 5 915 | 4 847 | 6 566 |

Not 6 – Värdeförändringar på derivatkontrakt, netto

| <i>Belopp i TUSD</i> | Tredje kvartalet 2018 | Tredje kvartalet 2017 | Nio månader 2018 | Nio månader 2017 | Helåret 2017 |
|---|-----------------------|-----------------------|------------------|------------------|--------------|
| Realiserade värdeförändringar på derivatkontrakt | -318 | 19 | -753 | -573 | 555 |
| Orealiserade värdeförändringar på derivatkontrakt | 278 | -180 | -15 | 211 | -664 |
| | -40 | -162 | -768 | -361 | -109 |

Not 7 – 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.

| | |
|----------------------|--------------|
| Förvärvspris | TUSD |
| Övertagna lån | 4 000 |
| Aktier i Matra AB | 2 200 |
| Övertagen nettoskuld | 59 |
| Total | 6 259 |

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

| | |
|--|--------------|
| Redovisade tillgångar och skulder | TUSD |
| Olje- och gastillgångar | 6 899 |
| Lager | 78 |
| Återställningsåtaganden | -718 |
| Totalt | 6 259 |

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 september 2018 intäkter om TUSD 586 och ett nettoresultat om TUSD -184.

Not 8 - Kundfordringar och andra fordringar

| <i>Belopp i TUSD</i> | 30 september 2018 | 31 december 2017 |
|----------------------|--------------------------|-------------------------|
| Kundfordringar | 1 532 | 1 160 |
| Förskottsbetalningar | 169 | 136 |
| | 1 701 | 1 296 |

Not 9 - Finansiella skulder

| <i>Belopp i TUSD</i> | 30 september 2018 | 31 december 2017 |
|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Långfristiga | | |
| LegacyTexas Bank Revolving Facility | - | 19 922 |
| Melodylån med varierande ränta | 43 370 | 28 420 |
| LegacyTexas Bank | - | 4 160 |
| Finansiell leasing | 77 | 123 |
| | 43 447 | 52 625 |
| Kortfristiga: | | |
| LegacyTexas Bank Revolving Facility | 19 946 | - |
| Melodylån | 4 790 | 840 |
| Finansiell leasing | 108 | 113 |
| | 24 844 | 953 |

Not 10 – Finansiella instrument

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

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

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

30 september 2018

| <i>Belopp i TUSD</i> | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 |
|----------------------------------|--------|--------|--------|
| Tillgångar | | | |
| Derivatinstrument - långfristiga | - | - | - |
| Derivatinstrument - kortfristiga | - | - | - |
| | - | - | - |
| Skulder | | | |
| Derivatinstrument - långfristiga | - | - | - |
| Derivatinstrument - kortfristiga | - | 397 | - |
| | - | 397 | - |

31 december 2017

| <i>Belopp i TUSD</i> | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 |
|----------------------------------|--------|--------|--------|
| Tillgångar | | | |
| Derivatinstrument - långfristiga | - | - | - |
| Derivatinstrument - kortfristiga | - | - | - |
| | - | - | - |
| Skulder | | | |
| 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> | Tredje kvartalet 2018 | Tredje kvartalet 2017 | Nio månader 2018 | Nio månader 2017 | Helåret 2017 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------|
| Rörelseresultat | 395 | -77 | -691 | -169 | -560 |
| Avskrivningar | 375 | 333 | 1 044 | 925 | 1 297 |
| Orealiserad vinst/förlust på derivatkontrakt | -278 | 180 | 15 | -211 | 663 |
| Resultat före avskrivningar exklusive derivat, EBITDA | 492 | 436 | 368 | 545 | 1 400 |

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.

Stockholm, 23 november 2018

Maxim Barskiy, Verkställande direktör

FINANSIELL INFORMATION

Rapporten för fjärde kvartalet 2018 (jan – dec 2018), kommer att publiceras den 22 februari 2018.
Rapporten för första kvartalet 2019 (jan – mar 2019), kommer att publiceras den 23 maj 2019.
Årsstämma 2019 planeras att hållas i Stockholm den 23 maj 2019
Rapporten för andra kvartalet 2019 (jan – jun 2019), kommer att publiceras den 23 augusti 2019.
Rapporten för tredje kvartalet 2019 (jan – sep 2019), kommer att publiceras den 22 november 2019.

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

Webb: www.matrapetroleum.com

Certified Adviser

Mangold Fondkommission AB är Bolagets Certified Adviser.

Telefon: +46 (0) 85 03 01 550

E-post: info@mangold.se

Matra Petroleum AB (publ) | Eriksbergsgatan 10 | Box 7292 | 103 90 Stockholm

Telefon: +46 (0)8-611 4995 | webb: www.matrapetroleum.com | Email: 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 23 november 2018 kl. 08:30 CET.