



Bokslutskommuniké 2018

Fjärde kvartalet 2018 (fjärde kvartalet 2017)

- Intäkter uppgick till TUSD 2 843 (TUSD 2 295), upp 24%
- EBITDA uppgick till TUSD 5 653 (TUSD 433)
- Rörelseresultat uppgick till TUSD 5 112 (TUSD -392)
- Periodens resultat uppgick till TUSD 3 116 (TUSD -2 110)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till USD 0,07 per aktie (USD -0,05 per aktie)
- Resultatet påverkades positivt med TUSD 5 186 av omvärdering av CoreTerra-förvärvet
- De bevisade olje- och gasreserverna ökade till 22 758 (20 964) tusen fat oljeekvivalent (mboe) med ett diskonterat nuvärde om 265 miljoner USD (151 miljoner USD)

januari -december 2018 (januari -december 2017)

- Intäkter uppgick till TUSD 11 046 (TUSD 9 234), upp 20%
- EBITDA uppgick till TUSD 6 022 (TUSD 1 400)
- Rörelseresultat uppgick till TUSD 4 422 (TUSD -560)
- Periodens resultat uppgick till TUSD -3 490 (TUSD -7 126)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till USD -0,08 per aktie (USD -0,18 per aktie)
- CoreTerra-förvärvet av fyra miljoner fat oljeekvivalent i bevisade reserver för MUSD 6,2 i aktier och lån slutfört
- Resultatet påverkades positivt med TUSD 5 186 av omvärdering av CoreTerra-förvärvet
- De bevisade olje- och gasreserverna ökade till 22 758 (20 964) tusen fat oljeekvivalent (mboe) med ett diskonterat nuvärde om 265 miljoner USD (151 miljoner USD)

	Fjärde kvartalet 2018	Fjärde kvartalet 2017	Helåret 2018	Helåret 2017
<u>Operativa resultat</u>				
Oljeproduktion, brutto, fat	40 706	30 363	140 294	127 080
Produktion av gas och flytande gas, brutto, tusen kubikfot (mcf)	200 554	173 536	743 709	707 543
Genomsnittlig dagsproduktion, brutto, boepd	806	644	724	671
Oljeproduktion, netto, fat	33 406	24 325	115 184	103 714
Produktion av gas och flytande gas, netto, tusen kubikfot (mcf)	150 545	125 896	561 668	523 251
Genomsnittlig dagsproduktion, netto, boepd	636	492	572	523
Genomsnittligt försäljningspris olja, USD/fat	56,69	51,86	61,91	47,53
Genomsnittligt försäljningspris gas USD/mcf	6,54	8,14	6,72	6,78
<u>Finansiella resultat</u>				
Intäkter, TUSD	2 843	2 295	11 046	9 234
EBITDA, TUSD	5 653	433	6 022	1 400
Rörelseresultat, TUSD	5 112	-392	4 422	-560
Periodens resultat, TUSD	3 116	-2 110	-3 490	-7 126
Resultat per aktie (före och efter utspädning), USD	0,07	-0,05	-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 22,8 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, Tel: +46 (0)8 50 30 1550, Email: CA@mangold.se).

Bäste aktieägare,

I sammanfattning fortsatte Matra Petroleum att göra framsteg och utveckla verksamheten under 2018:

- 17 nya produktionsbrunnar borrades framgångsrikt
- CoreTerra-förvärvet slutfördes, omvärderades och integrerades i verksamheten
- Olje- och gasreserverna ökade med 9%, netto
- Reserverna värderades till 265 MUSD, en ökning med 75%
- Olje- och gasproduktionen ökade med 10%

Under 2018 investerade Matra 13 MUSD och tillfördes reserver om 2,1 miljoner fat oljeekvivalent, netto, vilket motsvarar en "reserve replacement cost" om USD 6,19 per boe. 2018 års produktion ersattes 7,7 gånger. Produktionsbasen breddades genom att de producerande reserverna ökade med 40%. Framgångsrika borrhningar på Lyall-licensen öppnade upp ett nytt område för framtida borrhning som ökar utvecklingspotentialen i fälten. Ökade reserver och högre olje- och gaspriser höjde nuvärdet på Matras reserver med 75%.

Matras mål för 2018 var att borra 24 brunnar och att dubbla dagsproduktionen till årsskiftet. Vi har nu kapacitet att producera i nivå med målet, men de genomsnittliga produktionsvolymerna är känsliga för processkapacitet hos mottagare av gas och väderförhållanden som påverkar övrig infrastruktur under vintermånaderna. Vi har senarelagt borrhning av de sista 7 brunnarna i programmet tills i år på grund av väderförhållanden och den snabba oljeprisnedgången under fjärde kvartalet.

Olje- och gasmarknaderna var gynnsamma under de tre första kvartalen 2018 då vi kunde realisera sekventiellt högre priser. Under fjärde kvartalet ökade dock volatiliteten och priserna sjönk märkbart. Under fjärde kvartalet noterade vi såväl årets högsta som årets lägsta oljepriser. För helåret 2018 ökade de genomsnittliga realiserade oljepriserna väsentligt medan gaspriserna var oförändrade. Oljemarknaden har delvis återhämtat sig i början av 2019.

Matras intäkter växte för tredje året i rad 2018 till följd av högre produktion och priser. Intäkterna ökade 20% jämfört med 2017 och med 24% jämfört med Q4 2017. Under fjärde kvartalet ökade produktionen jämfört med samma kvartal i fjol och låg på samma nivå som under föregående kvartal. Låga temperaturer i norra Texas som påverkade pipelines och kompressorer, samt den snabba oljeprisnedgången, slog mot verksamheten och volymerna vilket medförde lägre intäkter än föregående kvartal.

Resultaten för helåret och fjärde kvartalet 2018 förbättrades väsentligt jämfört med tidigare perioder. Under andra kvartalet slutfördes CoreTerra-förvärvet. Förvärvspriset var betydligt lägre än det beräknade nuvärdet på de förvärvade olje- och gastillgångarna enligt reservvärderingen. Därför översteg det verkliga värdet förvärvspriset med 5,2 MUSD som redovisats som negativ goodwill, vilket medfört en positiv resultateffekt under Q4. EBITDA-resultatet för Q4 påverkades i övrigt av lägre intäkter och positiva hedging-effekter. EBITDA-resultatet för helåret påverkades negativt av hedging-förluster.

Matra Petroleum går in i 2019 med en breddad produktions- och reservbas, högre produktion och tillgångsvärden, större utvecklingspotential och en oljemarknadsåterhämtning som stöd för våra ansträngningar. Från denna bas är vår avsikt att lansera ett utökat borrhprogram under våren 2019, för att möjliggöra fortsatt produktionstillväxt under andra halvåret. Vi fortsätter också att utvärdera alternativ för att förbättra bolagets låneportfölj och sänka finansieringskostnaderna. Matras övergripande mål är fortsatt att öka värdet på olje- och gastillgångarna och att ytterligare förbättra de operativa och finansiella resultaten.

22 februari 2019

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 beräknades uppgå till 22,8 miljoner fat oljeekvivalent per den 31 december 2018.

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

	Fjärde kvartalet 2018			Fjärde kvartalet 2017		
	Olja, fat	Gas, Mcf	Summa oljeekvivalent	Olja, fat	Gas, Mcf	Summa oljeekvivalent
Producerade volymer, brutto	40 706	200 554	74 132	30 363	173 536	59 286
Genomsnittlig dagsproduktion, brutto	442	2 180	806	330	1 886	644
Producerade volymer, netto	33 406	150 545	58 497	24 325	125 896	45 308
Genomsnittlig dagsproduktion, netto	363	1 636	636	264	1 368	492
Sålda volymer	32 539	150 545	57 630	24 853	125 896	45 836
Pris, netto, (USD/enhet)	56,69	6,54	49,09	51,86	8,14	50,48
Intäkter från försäljning av olja och gas (TUSD)	1 845	984	2 829	1 289	1 025	2 314

	Helåret 2018			Helåret 2017		
	Olja, fat	Gas, Mcf	Summa oljeekvivalent	Olja, fat	Gas, Mcf	Summa oljeekvivalent
Producerade volymer, brutto	140 294	743 709	264 246	127 080	707 543	245 004
Genomsnittlig dagsproduktion, brutto	384	2 038	724	348	1 938	671
Producerade volymer, netto	115 184	561 668	208 795	103 714	523 251	190 923
Genomsnittlig dagsproduktion, netto	316	1 539	572	284	1 434	523
Sålda volymer	114 196	561 668	207 807	104 286	523 251	191 495
Pris, netto, (USD/enhet)	61,91	6,72	52,18	47,53	6,78	44,41
Intäkter från försäljning av olja och gas (TUSD)	7 070	3 773	10 843	4 957	3 548	8 505

Den konsoliderade bruttoproduktionen ökade 25 procent under fjärde kvartalet och uppgick till 74 132 fat oljeekvivalent ("boe") (59 286 boe under fjärde kvartalet 2017)¹, motsvarande en genomsnittlig dagsproduktion om 806 boepd (644 boepd). Den konsoliderade nettoproduktionen under fjärde kvartalet 2018 uppgick till 58 497 boe, motsvarande 636 boepd (45 308 boe respektive 492 boepd). 57 procent av periodens produktion var olja och 43 procent var gas.

Under helåret 2018 ökade bruttoproduktionen, inklusive produktion från förvärvade tillgångar med tillträde per den 1 april 2018, med 10 procent och uppgick till 270 538 boe, motsvarande 741 boepd. Produktion från förvärvade tillgångar konsolideras i det operativa resultatet från att förvärvet slutfördes den 4 juni 2018.

Den konsoliderade bruttoproduktionen ökade med 8 procent under helåret 2018 och uppgick till 264 246 boe, motsvarande en genomsnittlig dagsproduktion om 724 boepd (245 004 boe respektive 671 boepd). Den konsoliderade nettoproduktionen uppgick till 208 795 boe, motsvarande 572 boepd (190 923 boe respektive 523 boepd). 55 procent av periodens produktion var olja och 45 procent var gas.

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

Intäkter

Intäkterna under fjärde kvartalet 2018 uppgick till TUSD 2 843, en ökning om 24 procent jämfört med fjärde kvartalet 2017 (TUSD 2 295). Intäkterna inkluderade intäkter från försäljning av olja om TUSD 1 845, gas om TUSD 984 och övriga intäkter om TUSD 14. Intäktsökningen berodde på högre försäljningspriser på olja och högre produktion. Erhållna genomsnittliga försäljningspriser uppgick till USD 56,69 per fat för olja och USD 6,54 per mcf för gas (USD 51,86 per fat respektive USD 8,14 per mcf).

Intäkterna under helåret 2018 uppgick till TUSD 11 046, en ökning om 20 procent jämfört med helåret 2017 (TUSD 9 234). Intäkterna inkluderade intäkter från försäljning av olja om TUSD 7 070, gas om TUSD 3 773 och övriga intäkter om TUSD 203. Intäktsökningen berodde huvudsakligen på högre försäljningspriser på olja och högre produktion. Intäkterna inkluderade intäkter om TUSD 864 från förvärvade tillgångar från 4 juni 2018. Erhållna genomsnittliga försäljningspriser uppgick till USD 61,91 per fat för olja och USD 6,72 per mcf för gas (USD 47,53 per fat respektive USD 6,78 per mcf).

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 fjärde kvartalet 2018 till TUSD 1 706, vilket var en ökning om 42 procent jämfört med fjärde kvartalet 2017 (TUSD 1 200). Produktionskostnader inkluderade olje- och gasproduktionskostnader om TUSD 1 537 (TUSD 1 086). 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 fjärde kvartalet till USD 21 (USD 18) och avskrivningar per fat olja uppgick under samma period till USD 8 (USD 6). Låga temperaturer krävde mer värmebehandling av oljan, reparationer av kompressorer och pipelines samt elarbeten, vilket påverkade produktionskostnaderna under det fjärde kvartalet 2018. Avskrivningarna per fat oljeekvivalent justerades för att reflektera den uppdaterade reservrapporten per 31 december 2018 och förvärvet av CoreTerra.

Administrativa kostnader uppgick till TUSD 867 under fjärde kvartalet 2018, motsvarande en ökning om 34 procent (TUSD 645), vilket huvudsakligen var hänförligt till ökade lönekostnader och juridiska kostnader under fjärde kvartalet 2018.

Produktionskostnaderna uppgick under helåret 2018 till TUSD 6 196, vilket var en ökning om 22 procent jämfört med helåret 2017 (TUSD 5 070). Produktionskostnader inkluderade olje- och gasproduktionskostnader om TUSD 5 647 (TUSD 4 665). 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 helåret till USD 21 (USD 19) och avskrivningar per fat olja uppgick under samma period till USD 6 (USD 5). Låga temperaturer krävde mer värmebehandling av oljan, reparationer av kompressorer och pipelines samt elarbeten, vilket påverkade produktionskostnaderna under 2018. Avskrivningarna per fat oljeekvivalent justerades för att reflektera den uppdaterade reservrapporten per 31 december 2018 och förvärvet av CoreTerra.

Administrativa kostnader uppgick till TUSD 3 459 under helåret 2018, motsvarande en ökning om 4 procent (TUSD 3 318), vilket huvudsakligen var hänförligt till ökade lönekostnader och juridiska kostnader under 2018.

Övriga intäkter/kostnader

Övriga intäkter/kostnader uppgick under fjärde kvartalet till TUSD 5 527 (TUSD -470) och avsåg negativ goodwill om TUSD 5 186 (noll) samt orealiserade värdeförändringar om TUSD 144 (TUSD -453) och realiserade värdeförändringar om TUSD 197 (TUSD -17) på derivatkontrakt för prissäkringar.

Övriga intäkter/kostnader uppgick under helåret 2018 till TUSD 4 759 (TUSD -109) och avsåg negativ goodwill om TUSD 5 186 (noll) samt orealiserade värdeförändringar om TUSD 129 (TUSD -664) och realiserade värdeförändringar om TUSD -556 (TUSD 555) på derivatkontrakt för prissäkringar.

Förvärvspriset för CoreTerra-förvärvet var väsentligt lägre än nuvärdet av de förvärvade olje- och gasreserverna enligt reservvärderingen. Det verkliga värdet överstiger därför förvärvspriset och negativ goodwill om TUSD 5 186 redovisades, vilket påverkade rörelseresultat och EBITDA positivt för fjärde kvartalet och helåret 2018.

Rörelseresultat och EBITDA

Rörelseresultatet för fjärde kvartalet 2018 uppgick till TUSD 5 122, jämfört med TUSD -392 för fjärde kvartalet 2017. EBITDA under fjärde kvartalet 2018 uppgick till TUSD 5 653 (TUSD 433).

Rörelseresultatet för helåret 2018 uppgick till TUSD 4 422, jämfört med TUSD -560 för helåret 2017. EBITDA under helåret 2018 uppgick till TUSD 6 022 (TUSD 1 400).

Finansiella poster, netto

Finansiella poster, netto, bestod av finansiella kostnader om TUSD -1 996 under fjärde kvartalet 2018 (TUSD -1 718). Skillnaden var en följd av ökade lån och högre ränta, samt valutakursförändringar. Ränta om TUSD 1 698 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 -7 912 under helåret 2018 (TUSD -6 566). Skillnaden var en följd av ökade lån och högre ränta, samt valutakursförändringar. Ränta om TUSD 5 624 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 fjärde kvartalet eller helåret 2018 (noll och noll).

Resultat

Matra redovisar ett resultat efter skatt för fjärde kvartalet 2018 om TUSD 3 116, motsvarande ett resultat per aktie om USD 0,07 (TUSD -2 110 och USD -0,05 per aktie).

Matra redovisar ett resultat efter skatt för helåret 2018 om TUSD -3 490, motsvarande ett resultat per aktie om USD -0,08 (TUSD -7 126 och USD -0,18 per aktie).

Investerings- och arbetsprogram

Under 2018 borrade Matra 17 produktionsbrunnar. Per rapportdagen har samtliga färdigställts.

Investeringarna i borrning och utbyggnad under fjärde kvartalet 2018 uppgick till TUSD 2 686 (noll).

Investeringarna i borrning och utbyggnad under helåret 2018 uppgick till TUSD 6 766 (TUSD 5 172).

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.

Reserver

Värdet på Matra Petroleums olje- och gasreserver, netto, beräknas ha ökat med 75% till 265 miljoner USD (151 miljoner USD) per den 31 december 2018 (diskonterat nuvärde "PV10"). De bevisade olje- och gasreserverna uppskattades till 22 758 tusen fat oljeekvivalent ("MBOE") (20 964 MBOE). Ökningen av reserverna och deras värde var hänförlig till framgångsrika borrningar, ett förvärv och högre olje- och gaspriser.

Kategori	Nettoreserver			PV (10%)
	Olja, MBO	Gas, MMCF	MBOE	Tusen USD
Bevisade, utbyggda och producerande	1 834	8 951	3 326	49 972
Bevisade, utbyggda och ej producerande	2 675	18 030	5 680	67 309
Bevisade, ej utbyggda	8 889	29 176	13 752	147 444
Totalt, bevisade reserver	13 398	56 157	22 758	264 725

De bevisade, utbyggda och producerande reserverna ökade med 40% från 2 378 MBOE till 3 326 MBOE, främst till följd av det lyckosamma borrhprogrammet. Matra förvärvade 40 olje- och gasrättigheter i Texas Panhandle-regionen under andra kvartalet 2018, vilka tillförde bevisade reserver om 3 934 MBOE med PV10 om 40,3 miljoner USD per den 31 december 2018.

Ej producerande licenser som i förra reservrapporten uppskattades ha omkring 1 900 MBOE, huvudsakligen inom kategorin "Bevisade, ej utbyggda" reserver, har bedömts som oekonomiska och utgått.

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.

Finansiering och likviditet

Per den 30 mars 2018 slutförde Matra en finansieringsöverenskommelse, enligt vilken Melody skulle tillhandahålla ytterligare upp till MUSD 10 för att finansiera Matras borrh- och utbyggnadsprogram 2018. Per 31 december 2018 hade Melody utbetalat TUSD 7 977 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 31 december 2018 uppgick Matras likviditet till TUSD 1 155 (31 december 2017: TUSD 604). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under helåret 2018 till TUSD -406 (TUSD -342).

Lån som upptagits enligt kreditavtal med Legacy Texas Bank och Melody har redovisats som kortfristiga skulder i balansräkningen eftersom de förfaller under tredje och fjärde kvartalet 2019. Matra avser, och är i färd med, att omförhandla lånevillkoren och/eller säkra refinansiering av lånen före förfallodatumet.

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 fjärde kvartalet 2018 uppgick till TSEK -2 478 (TUSD -274 vid kurs SEK/USD om 9,0458) jämfört med nettoresultat före skatt för fjärde kvartalet 2017 om TSEK -1 188 (TUSD -143 vid kurs SEK/USD om 8,3168).

Moderbolagets nettoresultat före skatt för helåret 2018 uppgick till TSEK - 4 660 (TUSD -531 vid kurs SEK/USD om 8,7809) jämfört med nettoresultat före skatt för helåret 2017 om TSEK -6 666 (TUSD -790 vid kurs SEK/USD om 8,4349). Moderbolaget blev koncernens moderbolag under helåret 2017.

Per 31 december 2018 uppgick moderbolagets likviditet till TSEK 249 motsvarande TUSD 28 vid kurs SEK/USD 8,8907 (TSEK 990 motsvarande TUSD 121 vid kurs SEK/USD 8,1702).

Aktiedata

Per 31 december 2018 uppgick antalet utestående aktier i Matra Petroleum AB (publ) till 44 268 652 (före utspädning) och till 46 128 137 (efter utspädning). Per 31 december 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 helåret 2018 till TUSD 744 jämfört med ersättningar under helåret 2017 om TUSD 707. 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 helåret 2018.

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 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 Matra USA registrerade en motfordran. I oktober 2018 meddelades en skiljedom till karendens fördel som Matra USA begärde skulle ogiltigförklaras i United State Southern District court. En domstolsförhandling hölls i januari 2019. I februari fastställde domstolen skiljedomen till den tidigare styrelseledamoten. Matra utvärderar överklagande samt alternativ för finansiering och reglering. Den tilldömda kompensationen har reserverats i redovisningen.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

<i>Belopp i TUSD</i>	Not	Fjärde kvartalet 2018	Fjärde kvartalet 2017	Helåret 2018	Helåret 2017
Intäkter	3	2 843	2 295	11 046	9 234
Kostnader:					
Produktionskostnader	4	-1 706	-1 200	-6 196	-5 070
Avskrivningar		-685	-372	-1 728	-1 297
Bruttoresultat		452	723	3 122	2 867
Administrationskostnader		-867	-645	-3 459	-3 318
Övriga intäkter/kostnader					
Negativ goodwill vid rörelseförvärv	7	5 186	-	5 186	-
Värdoförändringar på derivatkontrakt, netto	6	341	-470	-427	-109
Rörelseresultat		5 112	-392	4 422	-560
Finansiella poster, netto					
Finansiella kostnader	5	-1 996	-1 718	-7 912	-6 566
		-1 996	-1 718	-7 912	-6 566
Resultat före skatt		3 116	-2 110	-3 490	-7 126
Periodens resultat		3 116	-2 110	-3 490	-7 126
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		3 116	-2 110	-3 490	-7 126
		3 116	-2 110	-3 490	-7 126
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferens		-9	-5	14	160
		-9	-5	14	160
Totalresultat för perioden					
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		3 107	-2 115	-3 476	-6 966
Resultat per aktie (före utspädning), USD		0,07	-0,05	-0,08	-0,18
Vägt genomsnittligt antal aktier, (före utspädning)		44 268 652	39 675 217	42 799 647	38 908 131
Resultat per aktie (efter utspädning), USD		0,07	-0,05	-0,08	-0,18
Vägt genomsnittligt antal aktier, (efter utspädning)		46 128 137	39 675 217	42 799 647	38 908 131
Antal aktier vid periodens slut (före utspädning)		44 268 652	39 675 271	44 268 652	39 675 271
Antal aktier vid periodens slut (efter utspädning)		46 128 137	39 675 271	46 128 137	39 675 271

KONCERNENS BALANSRÄKNING

<i>Belopp i TUSD</i>	<i>not</i>	31 december 2018	31 december 2017
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Olje- och gastillgångar		99 029	80 957
Övriga materiella anläggningstillgångar		183	275
Övriga anläggningstillgångar		250	250
Summa anläggningstillgångar		99 462	81 482
Omsättningstillgångar			
Varulager		238	170
Kundfordringar och andra fordringar	8	820	1 296
Derivatinstrument	10	129	-
Likvida medel		1 155	604
Summa omsättningstillgångar		2 342	2 070
SUMMA TILLGÅNGAR		101 804	83 552
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Eget kapital		20 360	21 650
Innehav utan bestämmande inflytande		1 795	1 795
Summa eget kapital		22 155	23 445
Skulder			
Långfristiga skulder			
Finansiella skulder	9	59	52 625
Avsättning för återställande		1 842	1 011
Summa långfristiga skulder		1 901	53 636
Kortfristiga skulder			
Finansiella skulder	9	71 706	953
Leverantörsskulder och andra skulder		3 307	2 080
Upplupna kostnader		2 735	3 056
Derivatinstrument	10	-	382
Summa kortfristiga skulder		77 748	6 471
Summa skulder		79 649	60 107
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		101 804	83 552

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

<i>Belopp i TUSD</i>	Fjärde kvartalet 2018	Fjärde kvartalet 2017	Helåret 2018	Helåret 2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Periodens resultat	3 116	-2 110	-3 490	-7 126
Justeringar för:				
Avskrivningar	685	372	1 729	1 297
Negativ goodwill vid rörelseförvärv	-5 186	-	-5 186	-
Räntekostnader	5 1 996	1 718	7 912	6 480
Orealiserat resultat på derivatkontrakt	6 -144	453	-129	664
Förlust på återlämnad leasingbil	-	-37	-	-37
Betalda räntor	-324	-312	-1 303	-1 250
Förändringar i rörelsekapital	-107	-226	61	-370
Kassaflöde från den löpande verksamheten	36	-142	-406	-342
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Förvärv av olje- och gastillgångar	-	-	-	-5 172
Investeringar i olje- och gastillgångar	-2 686	-	-6 766	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 686	-	-6 766	-5 172
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Likvida medel från aktieemissioner	-	-	-	5 701
Emissionskostnader	-	-	-14	-1 065
Upptagna lån	1 802	-	7 977	-
Återbetalda lån	-	-	-210	-
Betalda finansieringskostnader	-	-	-44	-210
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 802	-	7 709	4 426
Förändring likvida medel	-848	-142	537	-1 088
Likvida medel vid periodens början	2 003	751	604	1 532
Valutakursförändringar likvida medel	-	-5	14	160
Likvida medel vid periodens slut	1 155	604	1 155	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	-	-	-	-7 126	-7 126	-	-7 126
Omräkningsdifferens	-	-	160	-	160	-	160
Periodens totalresultat	-	-	160	-7 126	-6 966	-	-6 966
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 31 december 2017	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
Eget kapital per 1 januari 2018	4 421	72 146	160	-55 077	21 650	1 795	23 445
Periodens totalresultat	-	-	-	-3 490	-3 490	-	-3 490
Omräkningsdifferens	-	-	14	-	14	-	14
Periodens totalresultat	-	-	14	-3 490	-3 476	-	-3 476
Nyemission (kontant)	525	1 675	-	-	2 200	-	2 200
Emissionskostnader	-	-14	-	-	-14	-	-14
Eget kapital per 31 december 2018	4 947	73 807	174	-58 567	20 360	1 795	22 155

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

<i>Belopp i TSEK</i>	Fjärde kvartalet 2018	Fjärde kvartalet 2017	Helåret 2018	Från 26 okt 2016 - 31 sep 2017
Intäkter	814	185	2 202	185
Rörelsekostnader		-		-
Övriga externa tjänster	-871	-1 222	-3 982	-5 653
Personalkostnader	105	-151	-352	-457
Summa rörelsekostnader	-766	-1 373	-4 334	-6 110
Rörelseresultat	48	-1 188	-2 132	-5 925
Resultat från finansiella poster				
Resultat från koncernbolag	-2 526	-	-2 526	-
Kursdifferenser	-	-	-	-727
Räntekostnader	-	-	-2	-14
Summa resultat från finansiella poster	-2 526	-	-2 528	-741
Periodens resultat	-2 478	-1 188	-4 660	-6 666
Övrigt totalresultat för perioden		-	-	-
Totalresultat för perioden	2 478	-1 188	-4 660	-6 666

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

<i>Belopp i TSEK</i>	31 december 2018	31 december 2017
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Aktier i koncernbolag	287 766	270 520
Fordringar på koncernbolag		-
Summa anläggningstillgångar	287 766	270 520
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar på koncernbolag	268	484
Förbetalda kostnader och upplupna intäkter	132	101
	400	585
Likvida medel	249	990
Summa omsättningstillgångar	650	1 575
SUMMA TILLGÅNGAR	288 416	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	-11 326	-6 666
Summa eget kapital	285 505	271 084
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	580	440
Skulder till koncernbolag	502	80
Upplupna kostnader	1 829	491
Summa kortfristiga skulder	2 912	1 011
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	288 416	272 095

NOTER

För kvartalen och helåren som avslutades 31 december 2018 och 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 fjärde kvartalet och helåret 2018 samt de jämförbara aktiviteterna för fjärde kvartalet och helåret 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.

IFRS 16, Leasingavtal, tillämpas från och med 1 januari 2019. IFRS 16 påverkar redovisningen av leasingavtal och kommer att leda till att nästan alla leasingavtal redovisas i balansräkningen. Företaget kommer att tillämpa den förenklade övergångsmetoden. Jämförande information kommer därför inte att omräknas. Bolagets leasingåtaganden enligt IFRS 16 består endast av leasingavtal för lokaler, därför kommer den nya standarden inte att ha någon väsentlig påverkan på bolagets finansiella rapporter. Effekten på materiella tillgångar förväntas ligga runt TUSD 270 och på räntebärande skulder, TUSD 270.

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>	Fjärde kvartalet 2018	Fjärde kvartalet 2017	Helåret 2018	Helåret 2017
Olja	1 845	1 289	7 070	4 957
Naturgas	984	1 025	3 773	3 547
Övriga intäkter	14	-19	203	730
	2 843	2 295	11 046	9 234

Per 31 december 2018 och 2017 var koncernen verksam inom olje- och gasproduktion endast i Texas, USA.

Not 4 – Produktionskostnader

<i>Belopp i TUSD</i>	Fjärde kvartalet 2018	Fjärde kvartalet 2017	Helåret 2018	Helåret 2017
Olje- och gasproduktionskostnader	1 537	1 086	5 647	4 665
Produktionsskatter	147	114	527	405
Förändring lager	22	-	22	-
	1 706	1 200	6 196	5 070

Not 5 – Finansiella kostnader

<i>Belopp i TUSD</i>	Fjärde kvartalet 2018	Fjärde kvartalet 2017	Helåret 2018	Helåret 2017
Räntekostnader	1 996	1 716	7 912	6 480
Valutakursvinster/-förluster	-	2	-	86
	1 996	1 718	7 912	6 566

Not 6 – Värdeförändringar på derivatkontrakt, netto

<i>Belopp i TUSD</i>	Fjärde kvartalet 2018	Fjärde kvartalet 2017	Helåret 2018	Helåret 2017
Realiserade värdeförändringar på derivatkontrakt	197	-17	-556	555
Orealiserade värdeförändringar på derivatkontrakt	144	-453	129	-664
	341	-470	-427	-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 ha ökat 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
Summa	6 259

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

Redovisade tillgångar och skulder	TUSD
Olje- och gastillgångar	12 085
Lager	78
Återställningsåtaganden	-718
Negativ goodwill vid rörelseförvärv	-5 186
Summa	6 259

Ledningen genomförde en värdering av verkligt värde av rörelseförvärvet med en diskonterad kassaflödesmodell baserad på förvärvade reserver, med en diskonteringsränta på 11% och NYMEX-prissättning. Resultatet av denna analys är att verkligt värde på förvärvade tillgångar är TUSD 12 085, vilket resulterat i en negativ goodwill om TUSD 5 186.

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 31 december 2018 intäkter om TUSD 864 och ett nettoresultat om TUSD -416.

Not 8 – Kundfordringar och andra fordringar

<i>Belopp i TUSD</i>	31 december 2018	31 december 2017
Kundfordringar	726	1 160
Förskottsbetalningar	94	136
	820	1 296

Not 9 – Finansiella skulder

<i>Belopp i TUSD</i>	31 december 2018	31 december 2017
Långfristiga		
Legacy Revolverande kredit	-	19 922
Melodylån	-	28 420
Legacylån	-	4 160
Finansiell leasing	59	123
	59	52 625
Kortfristiga:		
Melodylån	42 674	-
Melodylån 7%	4 139	-
Legacy Revolverande kredit	19 956	-
Legacylån	4 790	840
Finansiell leasing	148	113
	71 706	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:

31 december 2018

<i>Belopp i TUSD</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar			
Derivatinstrument - långfristiga	-	-	-
Derivatinstrument - kortfristiga	-	129	-
	-	129	-
Skulder			
Derivatinstrument - långfristiga	-	-	-
Derivatinstrument - kortfristiga	-	-	-
	-	-	-

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>	Fjärde kvartalet 2018	Fjärde kvartalet 2017	Helåret 2018	Helåret 2017
Rörelseresultat	5 112	-392	4 422	-560
Avskrivningar	685	372	1 729	1 297
Orealiserad vinst/förlust på derivatkontrakt	-144	453	-129	664
Resultat före avskrivningar exklusive derivat, EBITDA	5 653	433	6 022	1 400

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

Stockholm, 22 februari 2019

Maxim Barskiy, Verkställande direktör

FINANSIELL INFORMATION

Årsredovisning för 2018 beräknas publiceras sista veckan i april 2019.

Rapporten för första kvartalet 2019 (jan – mar 2019), kommer att publiceras den 23 maj 2019.

Årsstämma 2019 kommer 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 22 februari 2019 kl. 08:30 CET.