



Tredje kvartalet och niomånadersrapport 2017

Tredje kvartalet 2017 (tredje kvartalet 2016)

- Intäkterna uppgick till TUSD 2 201 (TUSD 1 744), upp 26%
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till TUSD 201 (TUSD -417)
- EBITDA ökade till TUSD 256 (TUSD -321)
- Periodens resultat uppgick till TUSD -1 795 (TUSD -2 177)
- Resultat per aktie uppgick till USD -0,05 per aktie (USD -0,07 per aktie)
- Produktion av olja och gas, brutto, uppgick i genomsnitt till 713 fat oljeekvivalent per dag ("boepd") (679 boepd)
- Fyra produktionsbrunnar som borrades under andra kvartalet sattes i produktion under tredje kvartalet 2017

Niomånadersrapport 2017 (niomånadersrapport 2016)

- Intäkterna uppgick till TUSD 7 301 (TUSD 3 428), upp 113%
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till TUSD 36 (TUSD -1 868)
- EBITDA uppgick till TUSD 756 (TUSD -2 407)
- Periodens resultat uppgick till TUSD -5 016 (TUSD -7 799)
- Resultat per aktie uppgick till USD -0,13 per aktie (USD -0,24 per aktie)
- Matra Petroleum ABs (publ) aktier noterades på NASDAQ First North i Stockholm den 20 april 2017
- Nyemissioner tillförde TUSD 5 701 (före emissionskostnader)
- Produktion av olja och gas, brutto, uppgick i genomsnitt till 680 boepd, upp 24% (550 boepd)
- 10 olje- och gasproduktionsbrunnar och en brunn för avlägsnande av saltvatten borrades

	Tredje kvartalet 2017	Tredje kvartalet 2016	Nio månader 2017	Nio månader 2016
<u>Operativa resultat</u>				
Oljeproduktion, brutto, fat	33 745	30 109	96 717	71 840
Produktion av gas och flytande gas, brutto, tusen kubikfot (mcf)	190 869	194 063	534 007	473 340
Genomsnittlig dagsproduktion, brutto, boepd	713	679	680	550
Oljeproduktion, netto, fat	27 782	24 587	79 389	58 148
Produktion av gas och flytande gas, netto, tusen kubikfot (mcf)	141 181	140 580	397 355	343 091
Genomsnittlig dagsproduktion, netto, boepd	558	522	533	421
Försäljningspris olja, USD/fat	44,89	44,46	46,18	38,94
Försäljningspris gas USD/mcf	6,91	5,17	6,35	4,16
<u>Finansiella resultat</u>				
Intäkter, TUSD	2 201	1 744	7 301	3 428
EBITDA, TUSD	256	-321	756	-2 407
Rörelseresultat, TUSD	-77	-728	-169	-3 648
Periodens resultat, TUSD	-1 795	-2 177	-5 016	-7 799
Resultat per aktie, USD	-0,05	-0,07	-0,13	-0,24

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. 136 olje-och gasrättigheter som täcker en yta om 15 700 hektar (38 800 acres) i Panhandle-regionen i Texas. Matras reserver uppgår till 22,9 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).

Bäste aktieägare,

Matras operativa och finansiella resultat fortsatte att förbättras under det tredje kvartalet 2017.

Under 2017 har bolaget borrar 10 olje- och gasbrunnar som tagits i produktion. Cirka 75 äldre brunnar har tagits ur produktion. Våra nya brunnar presterar allt bättre allteftersom vi fortsätter att förbättra metoderna för borrningar och färdigställande. Fyra av de nya brunnarna färdigställdes för produktion under tredje kvartalet och bidrog till att olje- och gasproduktionen ökade med 7% jämfört med andra kvartalet. För niomånadersperioden ökade olje- och gasproduktionen med 24%.

Med stöd av ökad produktion och stigande olje- och gaspriser redovisas betydande tillväxt i intäkterna jämfört med motsvarande perioder förra året. De realiserade gaspriserna steg med 24% medan oljepriserna var oförändrade jämfört med andra kvartalet i år. Intäkterna under tredje kvartalet reducerades av omvärdering av prissäkringspositioner som inte påverkade kassaflödet. Efter rapportperiodens utgång har olje- och gaspriserna stärkts ytterligare vilket bidrar till intäkterna.

Effektiviteten ökade under tredje kvartalet till följd av fortsatta produktionsoptimeringar och kostnadsrationaliseringar. Produktionskostnaderna per fat oljeekvivalent minskade med 19% jämfört med föregående kvartal, till USD 15,91.

Högre intäkter, efter omvärdering av prissäkringspositioner, och kostnadseffektivitet medförde att EBITDA, kassaflödet från verksamheten (före rörelsekapitalförändringar) och resultatet förbättrades jämfört med förra kvartalet och jämförelseperioderna i fjol.

Investeringarna i borrningar ökade under kvartalet och niomånadersperioden, vilket medförde att bolagets nettokassa minskade. Investeringarna finansierades ur kassan och nyemissioner i början av året.

Med stöd av positiva borresultat och högre olje- och gaspriser har vi påbörjat en uppdatering av Matra's olje- och gasreserver och utvecklingsplan. Den beräknade förväntade avkastningen från investeringar i nya brunnar har ökat och vi arbetar med att säkra resurser för ett utökat investeringsprogram 2018. I korthet är vår ambition att borra fler brunnar under det kommande året för att fortsätta förbättra den finansiella utvecklingen, genom att tillföra lönsam olje-och gasproduktion i linje med det långsiktiga målet att nå 6 000 fat oljeekvivalent per dag. Ytterligare möjligheter att expandera Matras produktion och reserver genom förvärv har också identifierats.

23 november 2017

Maxim Barskiy

Verkställande direktör

Produktion och utveckling

Matra Petroleum AB (publ) ("Matra Petroleum", "Matra" eller "Bolaget") äger 136 olje-och gasrättigheter som täcker en yta om 15 700 hektar (38 800 acres) i Panhandle-regionen i Texas, USA. Matras bevisade olje- och gasreserver uppgick per 1 juni 2016 till 22,9 miljoner fat oljeekivalent.

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

	Tredje kvartalet 2017			Tredje kvartalet 2016		
	Olja, fat	Gas, tusen kubikfot (mcf)	Totalt, fat oljeekivalent (boe)	Olja, fat	Gas, tusen kubikfot (mcf)	Totalt, fat oljeekivalent (boe)
Producerade volymer, brutto	33 745	190 869	65 557	30 109	194 063	62 453
Genomsnittlig dagsproduktion, brutto	367	2 075	713	327	2 109	679
Producerade volymer, netto	27 782	141 181	51 312	24 587	140 580	48 017
Genomsnittlig dagsproduktion, netto	302	1 535	558	267	1 528	522
Sålda volymer	26 461	141 181	49 991	23 933	140 580	47 363
Pris, netto, (USD/enhet)	44,89	6,91	43,27	44,46	5,17	37,81
Intäkter från försäljning av olja och gas (TUSD)	1 188	975	2 163	1 064	727	1 791

	Nio månader 2017			Nio månader 2016		
	Oil, bbl	Gas, Mcf	Total oil equivalent	Oil, bbl	Gas, Mcf	Total oil equivalent
Producerade volymer, brutto	96 717	534 007	185 718	71 840	473 340	150 730
Genomsnittlig dagsproduktion, brutto	354	1 956	680	262	1 728	550
Producerade volymer, netto	79 389	397 355	145 615	58 148	343 091	115 330
Genomsnittlig dagsproduktion, netto	291	1 456	533	212	1 252	421
Sålda volymer	79 433	397 355	145 659	57 813	343 091	114 995
Pris, netto, (USD/enhet)	46,18	6,35	42,50	38,94	4,16	31,99
Intäkter från försäljning av olja och gas (TUSD)	3 668	2 523	6 191	2 251	1 428	3 679

Nettoproduktionen av olja och gas under niomånadersperioden 2017 uppgick till 145 615 fat oljeekivalent ("boe"), motsvarande en genomsnittlig dagsproduktion om 533 fat oljeekivalent ("boepd"). 55 procent av kvartalets produktion var olja och 45 procent var gas. Nettoproduktionen ökade med 26 procent jämfört med niomånadersperioden 2016. Produktionen ökade till följd av att nya brunnar borrats och färdigställdes under 2017 samt av workovers (underhåll) på befintliga brunnar.

Intäkter

Intäkterna under niomånadersperioden 2017 uppgick till TUSD 7 301, en ökning om 113 procent jämfört med niomånadersperioden 2016 (TUSD 3 428) (siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år, om inte annat anges). Intäkterna inkluderar intäkter från försäljning av olja om TUSD 3 668, gas om TUSD 2 523, förändring i prissäkringsposition om TUSD 361 och övriga intäkter om TUSD 749. Intäkterna ökade främst till följd av högre produktion samt högre olje- och gaspriser.

Erhållna genomsnittliga försäljningspriser för olja ökade under perioden med 19 procent och för gas med 53 procent och uppgick till USD 46,18 per fat för olja och USD 6,35 per mcf för gas (USD 38,94 per fat

respektive USD 4,16 per mcf). Ökningen av genomsnittliga försäljningspriser var huvudsakligen ett resultat av förbättrat marknadsläge samt av en ökad andel högkvalitativ gas.

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

Kostnader

Produktionskostnaderna uppgick under niomånadersperioden till TUSD 3 871, motsvarande en ökning om 34 procent (TUSD 2 897). Produktionskostnaderna ökade till följd av högre produktion och ökade aktiviteter på fälten.

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

Administrativa kostnader uppgick till TUSD 2 674 under niomånadersperioden 2017, vilket var lägre än under niomånadersperioden 2016 då de uppgick till TUSD 2 938. Administrativa kostnader inkluderar jämförelsestörande kostnader för notering vid NASDAQ First North om TUSD 167.

Rörelseresultat och EBITDA

Rörelseresultatet för niomånadersperioden 2017 uppgick till TUSD -169, jämfört med TUSD -3 648 för niomånadersperioden 2016. EBITDA under niomånadersperioden uppgick till TUSD 756 (TUSD -2 407).

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

Finansiella poster, netto

Finansiella poster, netto, består av finansiella kostnader och förändring av verkligt värde för teckningsoptioner. Finansiella kostnader uppgick till TUSD 4 847 under niomånadersperioden 2017 jämfört med TUSD 4 151 under niomånadersperioden 2016. Skillnaden var en följd av ökade lån och högre ränta, samt valutakursförändringar. Ingen förändring av verkligt värde för teckningsoptioner redovisades, jämfört med TUSD -252 för niomånadersperioden 2016, för teckningsoptioner som annullerades i februari 2017.

Skatt

Ingen skattekostnad uppstod under niomånadersperioden 2017 (noll).

Resultat

Matra redovisar ett resultat efter skatt för niomånadersperioden 2017 om TUSD -5 016, motsvarande ett resultat per aktie om USD -0,13 (TUSD -7 799 och USD -0,24 per aktie).

Investerings- och arbetsprogram

Investeringarna under niomånadersperioden 2017 uppgick till TUSD 5 172, jämfört med TUSD 3 100 under den niomånadersperioden 2016.

Under första halvåret 2017 borrades 10 nya produktionsbrunnar och en brunn för avlägsnande av saltvatten. Samtliga 10 olje- och gasbrunnar som borrats hittills i år har färdigställts och tagits i produktion. Fyra brunnar färdigställdes och sattes i produktion under det tredje kvartalet 2017.

Implementeringen av ett nytt program för behandling och testning av nya brunnarna på Dialområdet har förbättrat brunnarnas prestation.

Cirka 75 äldre, lågproducerande brunnar med en sammanlagd produktion om cirka 100 fat oljeekivalent per dag stängdes ned under rapportperioden.

Finansiering och likviditet

I oktober 2016 bildades Matra Petroleum AB (publ) i syfte att bli koncernens nya moderbolag, och konsolidera 100 procent av Matra Petroleum Inc. Genom ett antal transaktioner slutfördes

konsolideringen i februari 2017. I samband med detta omförhandlade och förlängde Matra bolagets långfristiga skuldavtal, genomförde aktieemissioner och breddade bolagets svenska aktieägarbas.

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

Per 30 september 2017 uppgick Matras likviditet till TUSD 751 (31 december 2016: TUSD 1 532). Kassaflödet från verksamheten uppgick under niomånadersperioden till TUSD -35 (TUSD -1 098).

Moderbolaget

Moderbolaget nettoresultat före skatt från bildandet 26 oktober 2016 till 30 september 2017 uppgick till TSEK -5 479 (TUSD 648). Moderbolagets nettoresultat före skatt inkluderar jämförelsestörande kostnader för notering vid NASDAQ First North om TUSD 167. Moderbolaget blev koncernens moderbolag under niomånadersperioden 2017.

Per 30 september 2017 uppgick moderbolagets likviditet till TSEK 4 274 (motsvarande TUSD 523).

Aktiedata

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

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

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

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

Risker och osäkerhetsfaktorer

En redogörelse för risker och osäkerhetsfaktorer presenteras under not 2.

Transaktioner med närstående

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

Teckningsoptioner till ledningen

Den 8 februari 2017 beslutades att emittera maximalt 1 859 485 teckningsoptioner för att uppfylla tidigare utfästelser om ägande till ledningen i Matra Petroleum USA Inc. Teckningsoptioner emitterades den 21 april 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.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

<i>Belopp i TUSD</i>	Not	Tredje kvartalet 2017	Tredje kvartalet 2016	Nio månader 2017	Nio månader 2016	Helåret 2016
Intäkter:	3	2 201	1 744	7 301	3 428	5 146
Kostnader:						
Produktionskostnader	4	-1 087	-961	-3 871	-2 897	-3 986
Avskrivningar		-333	-407	-925	-1 241	-980
Bruttoresultat		781	376	2 505	-710	180
Administrationskostnader		-858	-1 105	-2 674	-2 938	-3 909
Rörelseresultat		-77	-728	-169	-3 648	-3 730
Finansiella poster, netto						
Finansiella kostnader	5	-1 718	-1 361	-4 847	-3 899	-5 493
Förändring av verkligt värde teckningsoptioner (lån)		-	-88	-	-252	185
		-1 718	-1 448	-4 847	-4 151	-5 308
Resultat före skatt		-1 795	-2 177	-5 016	-7 799	-9 038
Periodens resultat		-1 795	-2 177	-5 016	-7 799	-9 038
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-1 795	-2 177	-5 016	-7 799	-9 038
		-1 795	-2 177	-5 016	-7 799	-9 038
Övrigt totalresultat						
Valutakursdifferens		-14	-	164	-	-
		-14	-	164	-	-
Totalresultat för perioden		-1 809	-2 177	-4 852	-7 799	-9 038
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-1 809	-2 177	-4 852	-7 799	-9 038
		-1 809	-2 177	-4 852	-7 799	-9 038
Resultat per aktie (före och efter utspädning), USD		-0,05	-0,07	-0,13	-0,24	-0,27
Vägt genomsnittligt antal aktier (före och efter utspädning)		39 675 217	32 970 733	38 005 686	32 970 733	32 970 733

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i TUSD		30 september 2017	31 december 2016
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Olje- och gastillgångar		81 279	76 882
Övriga materiella anläggningstillgångar		218	391
Derivatinstrument	10	15	-
Övriga anläggningstillgångar	6	250	250
Summa anläggningstillgångar		81 762	77 523
Omsättningstillgångar			
Inventarier		170	163
Kundfordringar och andra fordringar	7	1 411	1 113
Derivatinstrument	10	61	466
Kassa och bank		751	1 532
Summa omsättningstillgångar		2 392	3 274
SUMMA TILLGÅNGAR		84 154	80 797
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Eget kapital		23 765	23 980
Minoritetens andel		1 795	1 795
Summa eget kapital		25 560	25 775
Skulder			
Långfristiga skulder			
Finansiella skulder	8	52 055	47 015
Avsättning för återställande		1 002	930
Derivatinstrument	10	-	89
Summa långfristiga skulder		53 057	48 034
Verkligt värde teckningsoptioner		-	1 559
Kortfristiga skulder			
Finansiella skulder	8	92	136
Leverantörsskulder och andra skulder	9	2 322	2 306
Upplupna skulder		3 123	2 988
Summa kortfristiga skulder		5 537	5 429
Summa skulder		58 594	55 022
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		84 154	80 797

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i TUSD	Tredje kvartalet 2017	Tredje kvartalet 2016	Nio månader 2017	Nio månader 2016	Helåret 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten:					
Periodens resultat	-1 795	-2 177	-5 016	-7 799	-9,038
Justeringar för:					
Avskrivningar	333	407	925	1 241	980
Finansiella kostnader	1 693	1 361	4 763	3 899	5 493
Orealiserad förluster på derivatkontrakt	162	-101	-361	280	536
Likvida medel erhållna från derivatkontrakt	124	321	663	1 201	1 535
Orealiserad förluster på teckningsoptioner (lån)	-	88	-	252	-185
Betalda räntor	-315	-315	-938	-942	-1 253
Förändringar i rörelsekapital	-765	668	-71	770	486
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-564	251	-35	-1 098	-1 446
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Investeringar i olje- och gastillgångar	-2 167	-781	-5 172	-3 100	-4 461
Investeringar i övriga materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 167	-781	-5 172	-3 100	-4 463
Kassaflöde från finansieringsverksamheten:					
Likvida medel från aktieemissioner	-	-	5 701	-	-
Emissionskostnader	-	-	-1 065	-	-
Finansiella kostnader reglerade med likvida medel	-	-	-210	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	4 426	-	-
Förändring likvida medel	-2 731	-529	-781	-4 199	-5 909
Likvida medel vid periodens början	3 482	3 772	1 532	7 441	7 441
Likvida medel vid periodens slut	751	3 243	751	3 243	1 532

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i TUSD	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital/övriga reserver	Minoritetens andel	Valuta- omräknings reserv	Balanserat resultat	Totalt
Eget kapital per 1 jan 2016		71 931	1 795	-	-38 913	34 813
Periodens resultat	-	-	-	-	-7 799	-7 799
Periodens totalresultat	-	-	-	-	-7 799	-7 799
Ny emission (kontant), netto	-	-	-	-	-	-
Apportemission, netto	-	-	-	-	-	-
Eget kapital per 30 sept 2016	-	71 931	1 795	-	-46 712	27 014
Eget kapital per 1 jan 2016	-	71 931	1 795	-	-38 913	34 813
Periodens resultat	-	-	-	-	-9 038	-9 038
Periodens totalresultat	-	-	-	-	-9 038	-9 038
Ny emission (kontant), netto	-	-	-	-	-	-
Apportemission, netto	-	-	-	-	-	-
Eget kapital per 31 dec 2016	-	71 931	1 795	-	-47 951	25 775
Eget kapital per 1 jan 2017	-	71 931	1 795	-	-47 951	25 775
Periodens resultat	-	-	-	-	-5 016	-5 016
Omräkningsdifferens	-	-	-	164	-	164
Periodens totalresultat	-	-	-	164	-5 016	-4 852
Förvärv av Matra Petroleum USA, Inc.	3 665	-3 665	-	-	-	-
Icke registrerad aktieemission	-	-	-	-	-	-
Ny emission (kontant)	757	4 945	-	-	-	5 702
Emissionskostnader	-	-1 065	-	-	-	-1 065
Eget kapital per 30 sept 2017	4 422	72 146	1 795	164	-52 967	25 560

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i TSEK	Från 26 okt 2016 till 30 sept 2017 12 månader	1 Jul 2017 - 30 sept 2017 3 månader
Administrationskostnader	-5 479	-1 920
Rörelseresultat	-5 479	-1 920
Periodens resultat	-5 479	-1 920
Övrigt totalresultat	-	-
Summa totalresultat	-5 479	-1 920

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	30 sept 2017
TILLGÅNGAR	
Anläggningstillgångar	
Investeringar	268 475
Summa anläggningstillgångar	268 475
Omsättningstillgångar	
Kundfordringar och andra fordringar	636
Kassa och bank	4 274
Summa omsättningstillgångar	4 910
SUMMA TILLGÅNGAR	273 385
EGET KAPITAL OCH SKULDER	
Eget kapital	272 173
Summa eget kapital	272 173
Kortfristiga skulder	
Leverantörsskulder och andra skulder	1 212
Upplupna skulder	-
Summa kortfristiga skulder	1 212
Summa skulder	273 385
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	273 385

Noter

För tredje kvartalet och niomånadersperioderna som avslutades 30 september 2017 och 30 september 2016 samt helåret som avslutades 31 december 2016. (Belopp i tabeller anges i amerikanska dollar, om inget annat anges.)

Not 1 – Bolagets information och grund för upprättande

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

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

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

Dessa konsoliderade finansiella räkenskaper ("Finansiella räkenskaperna") återspeglar aktiviteterna under tredje kvartalet 2017 och niomånadersperioden 2017 samt de jämförbara för Matra USA för niomånadersperioden 2016 och helåret 2016.

Moderbolagets finansiella rapporter har upprättats i enlighet med redovisningsprinciper antagna i Sverige och är i enlighet med RFR 2 redovisning för juridiska personer, som gavs ut av rådet för finansiell rapportering samt årsredovisningslagen (SFS 1995:1554), och återspeglar Bolagets aktiviteter under de 12 månader som avslutades 30 september 2017.

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

Not 2 Risker och osäkerhetsfaktorer

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

Operativ risk

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

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

Finansiella risker

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

Olje- och gasprisrisker

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

Not 3 – Intäkter

<i>Belopp i TUSD</i>	<i>Tredje kvartalet 2017</i>	<i>Tredje kvartalet 2016</i>	<i>Nio månader 2017</i>	<i>Nio månader 2016</i>	<i>Helåret 2016</i>
Olja	1 188	1 064	3 668	2 251	3 346
Naturgas	975	727	2 523	1 428	2 015
Övriga intäkter	200	-148	749	29	321
Resultat, netto, från derivatkontrakt	-162	101	361	-280	-536
	2 201	1 744	7 301	3 428	5 146

Not 4 – Produktionskostnader

<i>Belopp i TUSD</i>	<i>Tredje kvartalet 2017</i>	<i>Tredje kvartalet 2016</i>	<i>Nio månader 2017</i>	<i>Nio månader 2016</i>	<i>Helåret 2016</i>
Olje- och gasproduktionskostnader	1 043	872	3 584	2 698	3 778
Produktionsskatter	106	89	293	177	244
Förändring lager	-62	-	-6	21	-35
	1 087	961	3 871	2 897	3 986

Not 5 - Finansiella kostnader

<i>Belopp i TUSD</i>	<i>Tredje kvartalet 2017</i>	<i>Tredje kvartalet 2016</i>	<i>Nio månader 2017</i>	<i>Nio månader 2016</i>	<i>Helåret 2016</i>
Räntekostnader	1 360	1 021	3 743	2 876	4 131
Valutakursförluster	26	-	84	-	-
Förändringen i nuvärdet av avsättning för återställande	26	21	72	63	85
Amortering av uppskjutna finansiella avgifter	119	131	387	396	526
Amortering av låneinstrument	50	50	149	150	200
Amortering av teckningsoptioner (lån)	138	138	413	414	550
	1 718	1 361	4 847	3 899	5 493

Not 6 - Övriga anläggningstillgångar

<i>Belopp i TUSD</i>	30 sept 2017	31 dec 2016
Deposition till Rail Road Commission	250	250
	250	250

Not 7 - Kundfordringar och andra fordringar

<i>Belopp i TUSD</i>	30 sep 2017	31 dec 2016
Kundfordringar	1 133	760
Fordringar på joint operations	112	185
Förskottsbetalningar	166	168
	1 411	1 113

Not 8 - Finansiella skulder

<i>Belopp i TUSD</i>	30 sept 2017	31 dec 2016
Långfristiga:		
Banklån	25 000	25 000
Mezzaninelån	28 125	23 609
Åtaganden för teckningsoptioner (lån)	-688	-1 100
Kapitaliserade finansiella avgifter	-496	-669
Finansiell leasing	114	175
	52 055	47 015
Kortfristiga:		
Finansiell leasing	92	136
	92	136

Not 9 - Leverantörsskulder och andra skulder

<i>Belopp i TUSD</i>	30 sept 2017	31 dec 2016
Leverantörsskulder	1 894	2 112
Upplupna kostnader och skulder till joint operations	429	194
	2 322	2 306

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 är kommer från observerbara marknadsdata.

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

30 sept 2017

<i>Belopp i TUSD</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar			
Derivatinstrument - långfristiga	-	15	-
Derivatinstrument - kortfristiga	-	61	-
	-	76	-
Skulder			
Derivatinstrument - långfristiga/kortfristiga	-	-	-
	-	-	-

31 december 2016

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

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

Avstämning mellan IFRS och nyckeltalsbegrepp

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, EBITDA

<i>Belopp i TUSD</i>	<i>Tredje kvartalet 2017</i>	<i>Tredje kvartalet 2016</i>	<i>Nio månader 2017</i>	<i>Nio månader 2016</i>	<i>Helåret 2016</i>
Rörelseresultat	-77	-728	-169	-3 648	-3 730
Avskrivningar	333	407	925	1 241	980
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	256	-321	756	-2 407	-2 750

Vid beräkning av rörelseresultat exklusive avskrivningar (EBITDA) återläggs avskrivningar och nedskrivningar till rörelseresultatet. Måttet ger uttryck för ett operativt resultat rensat från avskrivningar som i sin tur baseras på investeringarna.

FINANSIELL INFORMATION

Nästa rapport, rapporten för fjärde kvartalet 2017 (januari – december 2017), kommer att publiceras den 21 februari 2018.

Årsstämma planeras att hållas i Stockholm den 23 maj 2018.

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

För ytterligare information, vänligen kontakta

Maxim Barskiy, VD Matra Petroleum AB

Tel: +46 (0)8 611 4995

Investor Relations

E-post: ir@matrapetroleum.com

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 | 115 22 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 2017 kl. 07:45 CET.