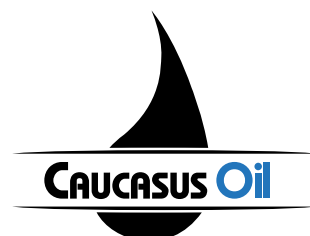




DELÅRSRAPPORT

1 april 2014 - 30 juni 2014

Caucasus Oil AB (PUBL) 556756 - 4611



Periodens siffror i korthet

	Perioden	Föregående år
Periodens omsättning	127 kSEK	169 kSEK
Periodens bruttoreultat	-46 kSEK	-150 kSEK
Periodens rörelseresultat	-99 kSEK	-185 kSEK
Periodens resultat efter finansiella poster och skatt	-99 kSEK	-185 kSEK

Kommentarer till resultatet

- Omsättningen grundar sig på sex månaders produktion från brunnarna Reese #1H, Schiflet #1H, Oltmann #1H och Goodrich-Cocke #3. De minskade intäkterna gör att vi just nu håller nere de löpande kostnaderna till ett minimum, samtidigt som vi söker nya produktionsmöjligheter.

Viktiga händelser under perioden 2014-04-01 – 2014-06-30

- Caucasus Oil AB har skrivit avsiktsförklaring med det estniska bolaget Petrovende, avseende förvärv av betydande oljetillgångar i Sibirien.
- Årsstämman avhölls den 12 juni

Viktiga händelser efter perioden

- Förhandlingarna med bolaget Petrovende angående oljetillgångar i Sibirien är för närvarande lagda på is, se pressmeddelande 2014-09-12.

Prognos för resten av verksamhetsåret

Under rådande omständigheter, och framför allt beroende på hur eventuella fortsatta förhandlingar rörande oljetillgångarna i Sibirien avlöper, så är det väldigt svårt att ge en prognos för resten av året. Men med den av styrelsen antagna stramare budgeten för året, så har grunden lagts för en positiv utveckling av bolagets resultat, oavsett resultatet av förhandlingarna rörande ovan nämnda tillgångar.

Styrelsens kommentar

Som står att läsa i pressmeddelandet publicerat den 12 september så har förhandlingarna med Petrovende avbrutits. Caucasus Oil har inte stängt dörrarna för denna möjlighet att kunna bli delaktig i detta ytterst intressanta projekt, men måste nu lägga hela sin kraft på att utvärdera investeringsmöjligheter med betydligt kortare ledtider. Det saknas inte andra projekt att utvärdera, och förhoppningsvis kommer vi att kunna presentera ett nytt investeringsförslag inom en inte allt för avlägsen framtid.

Naturligtvis kommer vi fortfarande även ha fokus på alla våra projekt i USA.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.
Vimmerby 2014-09-15
Caucasus Oil AB (publ)
Styrelsen

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med ÅRL 9 kap. Redovisningsprinciperna är oförändrade sedan senaste årsredovisning.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Operativa risker

Allt företagande och ägande är förenat med risktagande. Verksamheten som bedrivs i Caucasus Oil erbjuder stora möjligheter, men innebär också betydande risker. Caucasus Oils verksamhet måste utvärderas mot bakgrund av de risker, kostnader och svårigheter som bolag aktiva inom gas- och oljeutvinning ofta ställs inför. Riskerna i sådana företag är främst kopplade till utfallet av och kostnaderna för prospektering och utvinning, samt prisutvecklingen på gas- och oljemarknaden, men även till tillståndsfrågor avseende undersökning, utvinning och miljö. Därtill skall beaktas att Caucasus Oil befinner sig i ett tidigt skede av sin verksamhet. Caucasus Oil utgör vidare en liten organisation och är i stor utsträckning beroende av ett antal nyckelpersoner.

Finansiella risker

Bolaget exponeras för olika finansiella risker i sin verksamhet såsom ränte-, pris-, kredit-, likviditets- och kassaflödesrisk. Ränterisk uppstår genom variationer i marknadsräntorna.

Prisrisk avser risken att värdet på ett finansiellt instrument varierar till följd av förändringar i marknadspriser. Kreditrisk (motpartsrisk) är risken att motparten i en transaktion inte kan fullgöra sin förpliktelse, vilket leder till förlust för bolaget. Likviditetsrisk (finansieringsrisk) är risken att bolaget inte kan finansiera sina åtaganden. Kassaflödesrisk är risken att bolagets kassaflöde varierar till följd av förändringar i marknadsräntor och på grund av valutafluktuationer.

Valutarisker

Intäkter från verksamheten är till huvudsaklig del i USA-dollar (USD), medan kostnaderna för bolaget delvis är i svenska kronor (SEK). Kursfluktuationer och osäkerhet i framtida valutakurser gör att förändringar i valutakurser kan komma att påverka bolagets redovisade intjäningsförmåga på ett avgörande sätt.

Osäkerhetsfaktorer

Förutom branschspecifika risker måste även mer generella osäkerhetsfaktorer beaktas, såsom konjunkturutveckling, konkurrens, teknologi- och marknadsutveckling, materialpriser, leverantörer, kunder, företagsförvärv, kvalificerad personal, lagstiftning och reglering, immateriella rättigheter, framtida kapitalbehov och aktiemarknadsrisk.

Ovan nämnda risker utgör ett sammanfattande urval av risker och osäkerhetsfaktorer, som har betydelse för Caucasus Oils verksamhet eller en investering i Caucasus Oils aktie.

Känslighetsanalys

Bolagets framtida intjäningsförmåga är till stor del knuten till framgången i att finna gas och olja i de projekt som bolaget deltar i. Möjligheten att exploatera projekten beror på vilka fyndigheter som påträffas och i vilken mängd. Gas- och oljeprisets utveckling påverkar också prospekteringsviljan hos operatörerna och kan på så sätt även påverka Caucasus Oils intjänandeförmåga.

Nyckeltal	2014-04-01 -2014-06-30	2013-04-01 -2013-09-30	2014-01-01 -2014-06-30	2013-01-01 -2013-06-30	2013-01-01 -2013-12-31
Nettoomsättning, kSEK	127	169	380	304	556
Resultat, kSEK	-99	-185	-26	-285	-533
Resultat, SEK/aktie	-0,01	-0,01	0,00	-0,02	-0,04
Soliditet	79%	94%	79%	94%	91%
Likvida medel, SEK/aktie	0,002	0,00	0,002	0,00	0,005
Eget kapital, SEK/aktie	0,24	0,26	0,24	0,26	0,24
Antal aktier	12 910 298	12 910 298	12 910 298	12 910 298	12 910 298

Investeringar under perioden 2014-04-01 - 2014-06-30

Källa	Investerat i kkr	Status	Notering
Weeks Island	34	Produktion	1 brunn utvärderas
Summa	34		

Caucasus Oils materiella anläggningstillgångar

Partner	Omfattning	Status
PetroMax	Deläggande i 5 brunnar	3 brunnar i produktion. 2 brunnar utvärderas.
Alta Mesa Holdings, LP	Deläggande i 2 brunnar	1 brunn inväntar byggnation av pipeline 1 brunn utvärderas för produktionsstart

RESULTATRÄKNING

Belopp i kSEK	2014-04-01 -2014-06-30	2013-04-01 -2013-06-30	2014-01-01 -2014-06-30	2013-01-01 -2013-06-30	2013-01-01 -2013-12-31
Nettoomsättning	127	169	380	304	556
	127	169	380	304	556
RÖRELSENS KOSTNADER					
Produktionskostnader	-10	-10	-27	-21	-67
Övriga externa kostnader	-129	-270	-240	-463	-826
Personalkostnader	-34	-39	-34	-39	-69
Avskrivningar	-53	-35	-105	-66	-127
Rörelseresultat	-99	-185	-26	-285	-533
Periodens bruttoresultat	-46	-150	80	-219	-406
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	0	0	0	0	0
Finansiella kostnader	0	0	0	0	0
Resultat före skatt	-99	-185	-26	-285	-533
Periodens resultat	-99	-185	-26	-285	-533

BALANSRÄKNING

Belopp i kSEK	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	3 751	3 273	3 288
Finansiella anläggningstillgångar	16	16	16
Omsättningstillgångar			
Övriga omsättningstillgångar	114	223	73
Kassa och bank	27	62	62
Summa tillgångar	3 908	3 574	3 439
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	1 291	1 291	1 291
Fritt eget kapital	1 838	2 371	2 372
Periodens resultat	-26	-285	-533
Summa eget kapital	3 104	3 377	3 130
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga skulder	689	147	259
Lån från ägare	115	50	50
Summa skulder	804	197	309
Summa eget kapital och skulder	3 908	3 574	3 439

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

Belopp i kSEK	2014-04-01 -2014-06-30	2013-04-01 -2013-06-30	2014-01-01 -2014-06-30	2013-01-01 -2013-06-30	2013-01-01 -2013-12-31
INGÅENDE EGET KAPITAL	3 203	3 562	3 130	3 662	3 663
Nyemission	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-99	-185	-26	-285	-533
Utgående eget kapital	3 104	3 377	3 104	3 377	3 130

KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i kSEK	2014-04-01 -2014-06-30	2013-04-01 -2013-06-30	2014-01-01 -2014-06-30	2013-01-01 -2013-06-30	2013-01-01 -2013-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat efter finansiella poster	-99	-185	-26	-285	-533
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	0	0	0	0	0
- Avskrivningar och nedskrivningar	53	35	105	66	127
- Rearesultat försäljning anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
	-46	-150	80	-219	-406
Betald skatt	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-46	-150	80	-219	-406
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>	<i>81</i>	<i>53</i>	<i>454</i>	<i>36</i>	<i>299</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	35	-97	534	-183	-107
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-34	-147	-569	-150	-227
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-34	-147	-569	-150	-227
Nyemission	0	0	0	0	0
Upptagna lån	0	0	0	0	0
Amortering av låneskulder	0	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	0	0
Periodens kassaflöde	1	-244	-35	-333	-334
Likvida medel vid periodens början	26	306	61	395	395
Likvida medel vid periodens slut	27	62	27	62	61

Kommande rapporter och bolagshändelser

Delårsrapport 3

2014-12-16



Caucasus Oil AB (publ)
Sevedegatan 34, 598 37 Vimmerby

Telefon: 0492 - 180 51
Fax: 0492 - 170 81
E-post: info@caucasusoil.se

www.caucasusoil.se