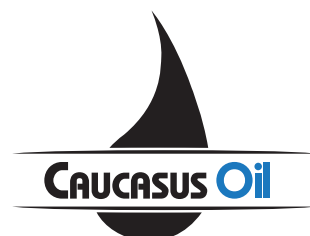




DELÅRSRAPPORT

1 juli 2014 - 30 september 2014

Caucasus Oil AB (PUBL) 556756 - 4611



Periodens siffror i korthet

	Perioden	Föregående år
Periodens omsättning	48 kSEK	157 kSEK
Periodens bruttorresultat	-93 kSEK	-16 kSEK
Periodens rörelseresultat	-145 kSEK	-47 kSEK
Periodens resultat efter finansiella poster och skatt	-145 kSEK	-47 kSEK

Kommentarer till resultatet

- Omsättningen grundar sig på periodens produktion från brunnarna Reese #1H, Shiflet #1H, Oltmann #1H och Goodrich-Cocke #3. De små intäkterna gör att vi fortsatt håller nere de löpande kostnaderna till ett minimum, samtidigt som vi söker nya produktionsmöjligheter.

Viktiga händelser under perioden 2014-07-01 – 2014-09-30

- Förhandlingarna med bolaget Petrovende angående oljetillgångar i Sibirien lades på is, se pressmeddelande 2014-09-12.
- Resultatet har förbättrats från -332 kSEK till -171 kSEK under niomånadersperioden.

Viktiga händelser efter perioden

- Bolaget arbetar oförtrutet vidare, nu med större inriktning mot redan producerande enheter, detta för att snabbare skapa ökat kassaflöde.
- Vår styrelsesuppleant, informationsansvarige och gode vän, Olle Björck, Västervik, avled den 8 december 2014 efter en tids sjukdom. Se även pressmeddelande 2014-12-09.

Prognos för resten av verksamhetsåret

Styrelsen arbetar fortsatt efter den stramare budgeten och söker alltså, enligt ovan, efter ytterligare lämpliga projekt för att få upp produktionen.

Tyvärr har vi inte heller längre hjälp av oljepriset som på relativt kort tid fallit från c:a 105 dollar/fat till bara drygt 60 dollar fatet (2014-12-12).

Den allt starkare dollarkursen gör också prognosen svårbedömd, och i den här kvartalsrapportens resultat ingår en ren valutaförlust på -45 kSEK.

Styrelsens kommentar

De långdragna och avbrutna förhandlingarna med Petrovende har tagit mycket tid, fokus och kraft. För att snabbare stärka basen i bolaget arbetar vi nu vidare för att kunna köpa in oss i befintliga och producerande projekt. Vi har redan långt gångna kontakter tagna i USA.

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.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.
Vimmerby 2014-12-16
Caucasus Oil AB (publ)
Styrelsen

Nyckeltal	2014-07-01 -2014-09-30	2013-07-01 -2013-09-30	2014-01-01 -2014-09-30	2013-01-01 -2013-09-30	2013-01-01 -2013-12-31
Nettoomsättning, kSEK	48	157	428	461	556
Resultat, kSEK	-145	-47	-171	-332	-533
Resultat, SEK/aktie	-0,01	0,00	-0,01	-0,03	-0,04
Soliditet	77%	94%	77%	94%	91%
Likvida medel, SEK/aktie	0,00	0,01	0,00	0,01	0,005
Eget kapital, SEK/aktie	0,23	0,26	0,23	0,26	0,24
Antal aktier	12 910 298	12 910 298	12 910 298	12 910 298	12 910 298

Investeringar under perioden 2014-07-01 - 2014-09-30

Inga investeringar gjorda under perioden.

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 i produktion. 1 brunn utvärderas.

RESULTATRÄKNING

Belopp i kSEK	2014-07-01 -2014-09-30	2013-07-01 -2013-09-30	2014-01-01 -2014-09-30	2013-01-01 -2013-09-30	2013-01-01 -2013-12-31
Nettoomsättning	48	157	428	461	556
	48	157	428	461	556
RÖRELSENS KOSTNADER					
Produktionskostnader	-19	-10	-46	-31	-67
Övriga externa kostnader	-122	-163	-362	-626	-826
Personalkostnader	0	0	-34	-39	-69
Avskrivningar	-52	-31	-157	-97	-127
Rörelseresultat	-145	-47	-171	-332	-533
Periodens bruttoresultat	-93	-16	-14	-235	-406
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	0	0	0	0	0
Finansiella kostnader	0	0	0	0	0
Resultat före skatt	-145	-47	-171	-332	-533
Periodens resultat	-145	-47	-171	-332	-533

BALANSRÄKNING

Belopp i kSEK	2014-09-30	2013-09-30	2013-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	3 699	3 319	3 288
Finansiella anläggningstillgångar	16	16	16
Omsättningstillgångar			
Övriga omsättningstillgångar	125	146	73
Kassa och bank	1	81	62
Summa tillgångar	3 841	3 562	3 439
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	1 291	1 291	1 291
Fritt eget kapital	1 838	2 372	2 372
Periodens resultat	-171	-332	-533
Summa eget kapital	2 958	3 331	3 130
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga skulder	768	181	259
Lån från ägare	115	50	50
Summa skulder	883	231	309
Summa eget kapital och skulder	3 841	3 562	3 439

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

Belopp i kSEK	2014-07-01 -2014-09-30	2013-07-01 -2013-09-30	2014-01-01 -2014-09-30	2013-01-01 -2013-09-30	2013-01-01 -2013-12-31
INGÅENDE EGET KAPITAL	3 102	3 378	3 129	3 663	3 663
Nyemission	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-145	-47	-171	-332	-533
Utgående eget kapital	2 958	3 331	2 958	3 331	3 130

KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i kSEK	2014-07-01 -2014-09-30	2013-07-01 -2013-09-30	2014-01-01 -2014-09-30	2013-01-01 -2013-09-30	2013-01-01 -2013-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat efter finansiella poster	-145	-47	-171	-332	-533
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.					
- Avskrivningar och nedskrivningar	52	31	157	97	127
- Rearesultat försäljning anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
	-93	-16	-14	-235	-406
Betald skatt	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-93	-16	-14	-235	-406
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>	67	112	522	148	299
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-26	96	508	-87	-107
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-77	-569	-227	-227
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-77	-569	-227	-227
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
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	-26	19	-61	-314	-334
Likvida medel vid periodens början	27	62	62	395	395
Likvida medel vid periodens slut	1	81	1	81	61

Kommande rapporter och bolagshändelser

Bokslutskommuniké 2014 2015-03-16



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