

SVENSKA CAPITAL OIL AB (publ)

Org. Nr. 556526-3968

Bokslutskommuniké 2011

Nytt koncernbegrepp

Vid årsstämman den 30 juni 2011 godkändes styrelsens förslag att förvärva samtliga aktier i Misen Enterprises AB. Detta förvärv genomfördes med effekt från den 1 juli 2011. Betalning erlades genom nya aktier i Capital Oil på hela köpeskillingen.

Denna transaktion innebär att de tidigare ägarna av Misen Enterprises AB blev ägare till 98,8 % av samtliga aktier i Svenska Capital Oil AB. Härigenom skall reglerna enligt IFRS för omvänt förvärv tillämpas.

Detta innebär att koncernredovisningen i denna rapport avser Misen-koncernen liksom att jämförelsetalen för 2010 också avser Misen-koncernen vilken består av Misen Enterprises AB och dess helägda ukrainska dotterbolag LLC Karpatygaz och 50,01 % av det Joint Activity, som Misen och Karpatygaz äger tillsammans med det statliga Ukrkazvydubovannya. I koncernredovisningen ingår även Capital Oil-koncernen, men endast från 1 juli 2011, då det omvända förvärvet ägde rum.

Redovisningen som avser moderbolaget omfattar däremot, liksom tidigare, Svenska Capital Oil AB.

Väsentliga händelser under andra halvåret 2011

- Misenkoncernens rörelseresultat uppgick under andra halvåret 2011 till 110 832 (2 556) och var för hela 2011. 110 447 KSEK jämfört med 2 556 KSEK under hela 2010, som alltså omfattade fyra månader eftersom Misenkoncernen bildades den 25 augusti 2010.
- Nettoomsättningen under andra halvåret 2011 var 190 701 (4 241). Omsättningen under hela 2011 var 191 113 KSEK jämfört med 4 241 KSEK under hela 2010 som omfattade fyra månader.
- Resultatet per aktie under andra halvåret uppgick till SEK (0,01).
- Förvärvet av Misen Enterprises AB genomfördes med verkan från den 1 juli 2011.
- Genom att det förvärvade bolagets, Misen Enterprises AB, ägare får ett dominerande inflytande på Svenska Capital Oil AB är detta förvärv ett s.k. omvänt förvärv enligt IFRS regelverk. Detta innebär att denna koncernredovisning betraktar Misen Enterprises AB som moderbolag i koncernen.
- Genom förvärvet av Misen har Capital Oil indirekt blivit delägare i ett Joint Activity för utvinning av gas i Ukraina. Gasproduktionen i detta Joint Activity är förklaringen till att Capital Oil nu har en vinstgivande verksamhet.
- Produktionsnivån ligger under andra halvåret 2011 på ca 800 000 m³/dag.
- Likviden för försäljningen av dotterbolaget i Ukraina slutbetalades och genom omförhandling erhöll Capital Oil en tilläggsköpeskilling på 309 KEUR.
- Vid en extra bolagsstämma den 21 december invaldes en helt ny styrelse med en gedigen bakgrund från finans- och energisektorn.
- Denna bolagsstämma beslöt också genomföra en sammanläggning av aktier i förhållandet 1:100.
- Ett strategiskt samarbetsavtal har träffats med ABG Sundal Collier Norge ASA, vilket gör detta bolag till finansiell rådgivare till Capital Oil i samband med strategisk utveckling av bolaget.

Väsentliga händelser efter andra halvåret 2011

- Med verkan från 1 februari genomfördes den av extrastämman beslutade sammanläggningen av aktier. Härigenom reducerades antalet aktier i bolaget från 14 506 221 223 till 145 062 122 och kvotvärdet gick från 2 öre till ca 2 kronor.

Årsredovisningen för 2011 kommer att publiceras den 27 april 2012. Årsredovisningen kommer att hållas tillgänglig på bolagets hemsida.

Årsstämman 2012 kommer att äga rum den 31 maj 2012.

Nästa rapport, halvårsrapporten för 2012, publiceras den 27 augusti 2012.

För ytterligare information, kontakta:

Leif Larsson, VD
tel 031 - 759 50 71
mobil 0708 - 40 82 71

e-post: leif@capitaloil.se

Göran Wolff, CFO
tel. 031 - 759 50 72
mobil 0709-45 48 48

e-post: goran@capitaloil.se

Capital Oil är ett svenskt oljeprospekterings- och produktionsbolag med verksamhet i Ukraina. Capital Oil grundades 2004 och aktien handlas sedan 12 juni 2007 på NasdaqOMX First North.

Genom förvärvet av Misen Enterprises AB, med dess ukrainska dotterbolag Karpatygaz, erhöll Svenska Capital Oil AB 2011 rättigheterna till 50,01 % av avkastningen från ett gasutvinningsprojekt i Ukraina som kommer att tillföra Capital Oil betydande gastillgångar. Detta förvärv betalades genom nyemission av aktier.

Rättigheterna till gasutvinning erhålls genom ett produktionssamarbete i ett s.k. Joint Activity Agreement ("Partneravtal") mellan Capital Oils helägda dotterbolag Misen Enterprises AB, Karpatygaz och Ukrkazvydubovannya, den största producenten av naturgas i Ukraina, dotterbolag till det statliga Naftogaz, Ukraine.

Värdet av dessa tillgångar har värderats av PwC i Ukraina och bedöms avsevärt överstiga likviden för Misen.

Syftet med partneravtalet är att avsevärt öka produktionen av gas och olja genom införande av ny teknologi och ett omfattande investeringsprogram. Capital Oils ledning har lång erfarenhet av oljebranschen såväl i det forna östblocket som i övriga världen omfattande såväl prospektering som produktion och försäljning av olja.

Capital Oil har sin verksamhet i Göteborg och aktien handlas på First North under beteckningen COIL.

Bolagets Certified Adviser på Nasdaq OMX First North är Thenberg & Kinde Fondkommission AB.

För vidare information se www.capitaloil.se

Nytt koncernbegrepp

Vid årsstämman den 30 juni 2011 godkändes styrelsens förslag att förvärva samtliga aktier i Misen Enterprises AB. Detta förvärv genomfördes med effekt från den 1 juli 2011. Betalning erlades genom att nyemittera aktier i Svenska Capital Oil AB på hela köpeskillingen, som uppgick till 999 999 000 SEK. Genom denna transaktion blev de fem tidigare ägarna i Misen Enterprises AB dominerande ägare av Svenska Capital Oil AB med ett totalt aktieinnehav på 98,8 % av samtliga aktier. Härigenom tillämpas reglerna i IFRS för omvända förvärv enligt följande:
"Även om det börsnoterade företaget som emitterar aktierna rent juridiskt betraktas som moderföretag och det privatägda företaget betraktas som dotterföretag, är det dotterföretaget som är förvärvaren, om det har rätt att utforma de finansiella och operativa strategierna för moderföretaget i syfte att erbjuda ekonomiska fördelar".
Detta innebär att koncernredovisningen i denna rapport avser Misen-koncernen liksom att jämförelsetalen för 2010 också avser Misen-koncernen.
Misen-koncernen, som ingår i koncernredovisningen består av Misen Enterprises AB och dess helägda ukrainska dotterbolag LLC Karpatygz och 50,01 % av det partnerägda, s.k. Joint Activity, som Misen och Karpatygz driver tillsammans med det ukrainska statsägda gasbolaget Ukrkazvydobuvannya. I koncernredovisningen ingår också Capital Oil-koncernen men endast från och med andra halvåret 2011 eftersom det omvända förvärvet ägde rum per 1 juli 2011.
Redovisningen som avser moderbolaget emittat däremot, liksom tidigare Svenska Capital Oil AB.

Resultat – koncernen och moderbolaget

Misen-koncernen redovisade ett rörelseresultat på 110 832 KSEK för andra halvåret 2011 att jämföra med 2 556 för samma period i följ. Resultat efter finansiella poster på 110 766 KSEK för andra halvåret 2011, att jämföra med 3 251 KSEK för motsvarande period föregående år. Den kraftiga resultatförbättringen beror på att gasutvinningen i ovan nämnda Joint Activity startade på allvar under 2011. Under 2011 har gasproduktionen uppgått till 152 580 km³, 3 888 kton kondensat och 3 336 kton råolja vilket har genererat en omsättning för Joint Activity på 382,1 MSEK varav 50,01 % är hänförligt till Misen-koncernen.
Resultat efter finansiella poster uppgick för moderbolaget för andra halvåret till -2 963 KSEK (-3 611). Intäkterna för koncernen var 190 701 (4 241) och för moderbolaget 0 (0).

Likviditet

Per den 31 december 2011 uppgick koncernens likvida medel till 14 819 KSEK (20). Kassafödet från verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till 96 101 KSEK (3 081) under andra halvåret 2011.

Investeringar

Koncernens investeringar under andra halvåret 2011 uppgick till 49 729 KSEK.

Väsentliga händelser under andra halvåret 2011

Förvärvet av Misen Enterprises AB genomfördes med verkan från den 1 juli 2011.
Därigenom avslutades framgångsrikt de sedan länge förda förhandlingarna med ukrainska intressenter om ett produktionspartnerskap, främst inom gasutvinningsområdet, Svenska Capital Oil AB förvärvade samtliga aktier i Misen Enterprises AB och betalade detta förvärv med nyemitterade aktier i Svenska Capital Oil AB. I förvärvet ingår Misons helägda ukrainska dotterbolag LLC Karpatygz, som tillsammans med Misen kontrollerar 50,01 procent av ett gasutvinningsprojekt där resterande 49,99 procent av projektet kontrolleras av Ukrkazvydobuvannya, som i sin tur är dotterbolag till det statliga ukrainska gasbolaget Naftogaz.
De tillgångar som härigenom tillförs Svenska Capital Oil AB är värderade av oberoende värderingsinstitut och värderingen är granskad av Capital Oils revisor, som tillstyrkt att rapportegendomen, alltså aktierna i Misen, bokförs i Svenska Capital Oil AB till emissionsbeloppet 999 999 000 SEK.
Som likvid för Misen nyemitterades 14 285 700 000 aktier till en kurs av 0,07 SEK per aktie, alltså totalt 999 999 000 SEK. Denna emission registrerades 22 september 2011.

På grund av att det förvärvade bolagets, Misen Enterprises AB, ägare får ett dominerande inflytande på det förvärvade bolaget, Svenska Capital Oil AB, efter förvärvet är detta förvärv ett s.k. omvänt förvärv enligt IFRS regelverk. Detta innebär att denna koncernredovisning betraktar Misen Enterprises AB som moderbolag i koncernen. Juridiskt är Capital Oil moderbolag men redovisningsmässigt ingår Capital Oil i koncernen endast från och med 2011-07-01, då det omvända förvärvet ägde rum. En ytterligare konsekvens av detta omvända förvärv är att jämförelsetalen för 2010 avser Misenkoncernen och inte de redovisade resultat och balansräkningar som ingick i årsredovisningen för 2010 avseende Capital Oil-koncernen.

Genom förvärvet av Misen har Capital Oil indirekt blivit delägare i ett Joint Activity för utvinning av gas i Ukraina. Misen ingår tillsammans med sitt helägda ukrainska dotterbolag LLC Karpatygz och det ukrainska statliga bolaget Ukrkazvydobuvannya i detta projekt där Misen och Karpatygz tillsammans äger 50,01 % och Ukrkazvydobuvannya innehar resterande 49,99 %. Gasproduktionen i Joint Activity är förklarigen till att Capital Oil nu har en vinstgivande verksamhet.

Svenska Capital Oils tidigare ukrainska dotterbolag LLC Capital Oil Ukraine såldes vid årsskiftet 2010/11 och likviden för denna försäljning har enligt avtalet slutbetalats under 2011. Under 2011 genomfördes en omförhandling av försäljningspriset och Capital Oil erhölet en tilläggsköpeskilling på 309 kEUR, varav 180 kEUR erhållits i december 2011 och resterande har betalats i början av 2012.

En extra bolagsstämma ägde rum den 21 december 2011 då en helt ny styrelse med en gedigen bakgrund och kompetens inom finans- och energisektorn invaldes. Vid denna stämma beslöt också om en sammanläggning av aktier i förhållandet 1:100.

Ett samarbetsavtal träffades mellan Svenska Capital Oil AB och ABG Sundal Collier Norge ASA vilket gör detta bolag till finansiell rådgivare åt Capital Oil i samband med strategisk finansiell utveckling.

Väsentliga händelser efter andra halvåret 2011

Med verkan från 1 februari genomfördes den av extrastämman beslutade sammanläggningen av aktier. Härigenom reducerades antalet aktier i bolaget från 14 506 822 223 till 145 068 222 och kvotvärdet gick från 2 öre till ca 2 kronor.

Bolagets förväntade framtida utveckling

Genom förvärvet av Misen Enterprises AB och därav följande delägarskap i det ukrainska Joint Activity har företagsutvecklingen skapats för den positiva utveckling för både gamla och nya aktieägare i Svenska Capital Oil AB som tidigare prognoseras.

Den pågående gasproduktionen, som förväntas öka avsevärt i framtiden, lägger grunden för en positiv cash-flow och god lönsamhet som i framtiden kommer Capital Oils aktieägare till godo. Vinsten för 2011 kommer att överstiga verksamheten i Joint Activity.

Miljöpåverkan

Den verksamhet som bedrivs i Joint Activity i Ukraina via Misen Enterprises AB har påverkan på miljön i Ukraina och regleras genom de lagar och avtal som styr verksamheten i detta Joint Activity.

Redovisningsprinciper

Rapporten är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU.

Finansiella risker

Capital Oil arbetar med prospektering och utvinning av hydrokarboner med fokus på etablering av olje- och gasproduktion i Ukraina. I denna verksamhet arbetar bolaget med en komplex bild av branschspecifika risker såsom prisutveckling på olja, tillståndsförfrågningar avseende undersökning, bearbetning och miljö samt osäkerheten i värdet av det utförda prospekteringsarbetet och av det efterföljande fullutvecklingsarbetet. I och med att verksamheten nu inriktas på produktion i stället för prospektering har riskexponeringen dock avsevärt reducerats.
Övriga riskområden utgör konjunkturutveckling och valutakursförändringar liksom den politiska riskfaktorn som verksamhet i Ukraina utgör.

First North

Svenska Capital Oil AB (publ) är listad på First North, vilket är en alternativ marknadspåplats som drivs av NasdaqOMX Nordic Exchange Stockholm AB och bolaget följer därmed det regelverk som gäller för First North. Bolagets Certified Adviser är Thenberg & Kinde Fondkommission AB.

Förslag till vinstutdelning

Ingen vinstutdelning kommer att föreslås för 2011.

Kommande rapporttillfällen

Årsredovisningen för 2011 kommer att publiceras den 27 april 2012.

Årsstämman 2012 kommer att äga rum den 31 maj 2012.

Nästa rapport, halvårsrapporten för 2012, publiceras den 27 augusti 2012.

Denna rapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av Bolagets revisor.

Göteborg den 27 mars 2012

Svenska Capital Oil AB (publ)

Styrelsen

För ytterligare information, kontakta:

Leif Larsson, VD

telefon 031 - 759 50 71

mobil 0709 - 40 92 71

e-post: leif@capitaloil.se

Göran Wolff, CFO

telefon 031 - 759 50 72

mobil 0709 - 45 48 48

e-post: goran@capitaloil.se

RESULTATRÄKNING - KONCERNEN

	1 juli-31 dec 2011 6 mån	1 juli-31 dec 2010 6 mån ¹	1 jan-31 dec 2011 12 mån	1 jan-31 dec 2010 12 mån ¹
<i>Belopp i KSEK</i>				
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	190 701	4 241	191 113	4 241
	190 701	4 241	191 113	4 241
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-61 586	-1 684	-62 362	-1 684
Personalkostnader	-5 287		-5 287	
Avskrivningar materiella tillgångar	-15 765		-15 786	
Realisationsvinst vid försäljning av dotterbolag	2 769		2 769	
Förlust vid avyttring av immateriella, materiella och finansiella anläggningstillgångar				
	-79 869	-1 684	-80 666	-1 684
Rörelseresultat	110 832	2 557	110 447	2 556
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter	290	591	290	591
Övriga finansiella intäkter	2	26	2	26
Vinst vid försäljning av dotterbolagsaktier	-118		-18	
Valutareultat	-120	78	-120	78
Räntekostnader	-120		-120	
	-66	695	34	695
Resultat efter finansiella poster	110 766	3 252	110 481	3 251
Årets skatt	-27 440	-282	-27 398	-282
Periodens resultat	83 326	2 970	83 083	2 970

¹ Omfattar egentligen bara fyra månader eftersom Misen förvärvade Karpatygas 25 augusti 2010 varigenom Misenkoncernen bildades.

BALANSRÄKNING KONCERNEN

<i>Belopp i KSEK</i>	31 dec 2011	31 dec 2010
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Imateriella anläggningstillgångar	844	
Värdepapper i andra företag	2 483	4201
Långfristiga fordringar intresseföretag		900
	3 327	5101
Materiella anläggningstillgångar		
Byggnader	15 884	
Inventarier	1 650	
Pågående anläggningar	26 529	
	44 063	0
Summa anläggningstillgångar	47 390	5 101
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Lager	15 783	
Kundfordringar	11 667	2 939
Övriga fordringar	63 891	526
Förutbetalda kostnader, upplupna intäkter	6 392	
	97 733	3 465
Likvida medel		20
	14 819	
	112 552	3 485
SUMMA TILLGÅNGAR	159 942	8 586

BALANSRÄKNING KONCERNEN

<i>Belopp i KSEK</i>	31 dec 2011	31 dec 2010
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	290 136	50
Andra reserver	-267 979	-52
Balanserat resultat	4 051	3 165
Periodens resultat	83 083	2 970
Summa eget kapital	109 291	6 133
Långfristiga skulder		
Skulder till intresseföretag		300
Övriga långfristiga skulder	1 518	
Summa långfristiga skulder	1 518	300
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	11 476	165
Skatteskulder	18 089	111
Övriga kortfristiga skulder	16 873	1 821
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter	2 695	57
Summa kortfristiga skulder	49 133	2 153
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	159 942	8 586

KONCERNENS FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

<i>Belopp i KSEK</i>	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Andra reserver	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2010-08-31	0	0	0	4 730	4 730
Totalresultat					
Årets resultat				2 970	2 970
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens			-325		-325
Summa totalresultat			-325	2 970	2 645
Transaktioner med aktieägare					
Lämnad utdelning				-1 565	-1 565
Aktieägartillskott		100			100
Uppvärdering anläggningar		173			173
Nyemission	50				50
Summa transaktioner med aktieägare	50	273	0	-1 565	-1 242
Ingående eget kapital 2011-01-01	50	273	-325	6 135	6 133
Totalresultat					
Årets resultat				83 083	83 083
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens			6 608		6 608
Summa totalresultat	0	0	6 608	83 083	89 691
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission	290 086	73	-274 608	-2 084	13 467
Pågående nyemission					0
Summa transaktioner med aktieägare	290 086	73	-274 608	80 999	13 467
Utgående eget kapital 2011-12-31	290 136	346	-268 325	87 134	109 291

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

	1 jan-31 dec 2011 12 mån	1 jan-31 dec 2010 12 mån ¹
<i>Belopp i KSEK</i>		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	110 446	2 556
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	13 018	0
Erhållen ränta	292	591
Erlagd ränta	-257	104
Betald skatt	-27 398	-170
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	96 101	3 081
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital		
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	-8 728	-3 243
Minskning(+)/ökning(-) av övriga omsättningstillgångar	-89 897	-398
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	11 311	165
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	35 668	2 145
Kassaflöde från den löpande verksamheten	44 455	1 751
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-49 729	-2 484
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-3 146
Erhållet vid försäljning av finansiella anläggningstillgångar	2 769	
Erhållet vid försäljning av materiella anläggningstillgångar		
Förändring av långfristig fordran (ökning-)	2 619	-133
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-44 341	-5 764
Finansieringsverksamheten		
Årets nyemission	13 467	210
Förändring långfristiga skulder	1 218	759
Aktieägartillskott		100
Utbetald utdelning		2 963
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	14 685	4 032
Förändring likvida medel	14 799	20
Likvida medel vid periodens början	20	0
Kursdifferens likvida medel	0	0
	14 819	20

¹⁾Omfattar egentligen bara fyra månader eftersom Misen förvärvade Karpatygas 25 augusti 2010 varigenom Misenkoncernen bildades.

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

(Svenska Capital Oil AB)

	1 juli-31 dec 2011 6 mån	1 juli-31 dec 2010 6 mån	1 jan-31 dec 2011 12 mån	1 jan-31 dec 2010 12 mån
<i>Belopp i KSEK</i>				
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	0	0	0	481
	0	0	0	481
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-2 901	-1 674	-3 976	-3 525
Personalkostnader	-1 332	-1 387	-2 705	-2 915
Avskrivningar materiella tillgångar	-1 520	-41	-1 560	-81
Nedskrivning av immateriella tillgångar				-843
Nedskrivning av finansiella tillgångar				0
Vinst vid försäljning av anläggningstillgångar och finansiella tillgångar	2 764	0	2 764	
Förlust vid försäljning av anläggningstillgångar och finansiella tillgångar		-229	-150	-500
	-2 989	-3 331	-5 627	-7 864
Rörelseresultat	-2 989	-3 331	-5 627	-7 383
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter	1	-270	1	2
Valutareultat	28	-1	-1	2
Räntekostnader	-3	-9	-18	-16
	26	-280	-18	-12
Resultat efter finansiella poster	-2 963	-3 611	-5 645	-7 395
Skatt	1	28	1	28
Periodens resultat	-2 962	-3 583	-5 644	-7 367

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

(Svenska Capital Oil AB)

Belopp i KSEK

31 dec 2011 31 dec 2010

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier	0	75
Pågående anläggningar	0	1 784
	<u>0</u>	<u>1 859</u>

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	1 000 899	100
	<u>1 000 899</u>	<u>100</u>

Summa anläggningstillgångar

1 000 899 1 959

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Övriga fordringar	167	4 618
Förutbetalda kostnader, upplupna intäkter	1 358	222
	<u>1 525</u>	<u>4 840</u>

Likvida medel

639 184

Summa omsättningstillgångar

2 164 5 024

SUMMA TILLGÅNGAR

1 003 063 6 983

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

(Svenska Capital Oil AB)

Belopp i KSEK

31 dec 2011 31 dec 2010

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital	290 136	4 422
Reservfond	345	345
	<u>290 481</u>	<u>4 767</u>

Ansamlad förlust

Balanserat resultat	-115	6 214
Överkursfond	714 285	960
Erhållna koncernbidrag	1	78
Periodens resultat	-5 644	-7 367
	<u>708 527</u>	<u>-115</u>

Summa eget kapital

999 008 4 652

Långfristiga skulder

Skulder till koncernföretag	93	94
	<u>93</u>	<u>94</u>

Summa skulder till koncernföretag

93 94

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	743	641
Övriga kortfristiga skulder	919	296
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter	2 300	1 300
	<u>3 962</u>	<u>2 237</u>

Summa kortfristiga skulder

3 962 2 237

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

1 003 063 6 983

Svenska Capital Oil AB (Publ)

Org. Nr. 556526-3968

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

<i>Belopp i KSEK</i>	Aktie- kapital	Reserv- fond	Pågående nyemission	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2003-01-01	100				-110	-10
Årets resultat					-5	-4
Utgående eget kapital 2003-12-31	100	0	0	0	-115	-15
Ingående eget kapital 2004-01-01	100	0	0	0	-115	-15
Ägartillskott					18	18
Pågående nyemission		0	2 800			2 800
Årets resultat					-45	-45
Utgående eget kapital 2004-12-31	100	0	2 800	0	-142	2 758
Ingående eget kapital 2005-01-01	100	0	2 800	0	-142	2 758
Nyemission	2 455	345	-2 800			0
Pågående nyemission			1 000			1 000
Årets resultat					-2 139	-2 139
Utgående eget kapital 2005-12-31	2 555	345	1 000	0	-2 281	1 619
Ingående eget kapital 2006-01-01	2 555	345	1 000	0	-2 281	1 619
Kvittningsemission	2 756			2 244		5 000
Nyemission	1 597		-1 000	5 220		5 817
Emissionskostnader				-536		-536
Pågående nyemission			5 692			5 692
Årets resultat					-15 016	-15 016
Utgående eget kapital 2006-12-31	6 908	345	5 692	6 928	-17 297	2 576
Ingående eget kapital 2007-01-01	6 908	345	5 692	6 928	-17 297	2 576
Nyemission	7 170		-5 692	137 379		138 857
- Vid en extra bolagsstämma den 21 december invaldes en helt ny styrelse med en gedigen bakgrund från finans- och .						0
Emissionskostnader				-12 200		-12 200
Årets resultat					-1 677	-1 677
Utgående eget kapital 2007-12-31	14 078	345	0	132 107	-18 974	127 556
Ingående kapital 2008-01-01	14 078	345	0	132 107	-18 974	127 556
Pågående nyemission			17 427			17 427
Årets resultat					-2 296	-2 296
Utgående eget kapital 2008-12-31	14 078	345	17 427	132 107	-21 270	142 687
Ingående kapital 2009-01-01	14 078	345	17 427	132 107	-21 270	142 687
Nyemission	3 234		-3 234			0
Pågående nyemission			-14 193	14 193		0
Emissionskostnader				-129		-129
Periodens resultat					-132 537	-132 537
Utgående eget kapital 2009-12-31	17 312	345	0	146 171	-153 807	10 021
Ingående eget kapital 2010-01-01	17 312	345	0	146 171	-153 807	10 021
Nedsättning aktiekapital	-13 850			-146 171	160 021	0
Nyemission	960			960		1 920
Erhållet koncernbidrag					106	106
Skatteeffekt på erhållet koncernbidrag					-28	-28
Periodens resultat					-7 367	-7 367
Utgående eget kapital 2010-12-31	4 422	345	0	960	-1 075	4 652
Ingående eget kapital 2011-01-01	4 422	345	0	960	-1 075	4 652
Vinstdisposition						0
Nyemission	285 714			713 325	960	999 999
Periodens resultat					-5 643	-5 643
Utgående eget kapital 2011-12-31	290 136	345	0	714 285	-5 758	999 008

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAG

<i>Belopp i KSEK</i>	1 jan-31 dec 2011 12 mån	1 jan-31 dec 2010 12 mån
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-8 390	-7 383
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 709	722
Erhållen ränta	1	1
Erlagd ränta	-18	-10
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	-6 698	-6 670
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital		
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	3 314	-4 536
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	102	391
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	997	523
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 285	-10 292
Investeringsverksamheten		
Försäljning av materiella tillgångar	150	250
Försäljning av finansiella tillgångar	2 764	4 500
Investering i dotterbolagsaktier	-1 000 799	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-997 885	4 750
Finansieringsverksamheten		
Årets nyemission	999 999	1 920
Ökning av långfristiga skulder	626	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 000 625	1 920
Förändring likvida medel	455	-3 622
Likvida medel vid periodens början	184	3 806
Likvida medel vid periodens slut	639	184

FINANSIELLA OCH OPERATIONELLA NYCKELTAL

	1 jul-31 dec 2011 6 mån	1 jul-31 dec 2010 6 mån ¹	1 jan-31 dec 2011 12 mån	1 jan-31 dec 2010 12 mån ¹
Koncernen (Misenkoncernen)				
Finansiella nyckeltal				
EBITDA (KSEK)	126598	2 556	126233	2 556
Resultat per aktie före utspädning SEK	0,01	0,01	0,01	0,01
Resultat per aktie efter full utspädning SEK	0,01	0,01	0,01	0,01
Räntabilitet på eget kapital	n.a	n.a	76,0%	48,4%
Räntabilitet på sysselsatt kapital	n.a	n.a	88,8%	53,0%
Skuldsättningsgrad	0%	0%	0,0%	0%
Soliditet	68,3%	71,4%	68,3%	71,4%
Andel riskbärande kapital	68,3%	71,4%	68,3%	71,4%
Vägt genomsnitt antal aktier för perioden		204 426 571	4 135 012 634	188 903 045
Antal utestående aktier före utspädning	14 506 822 223	221 122 223	14 506 822 223	221 122 223
Antal utestående aktier efter full utspädning	14 506 822 223	221 122 223	14 506 822 223	221 122 223
Vägt genomsnitt antal aktier för perioden efter full utspädning		204 426 571	4 135 012 634	188 903 045

Moderbolaget (Svenska Capital Oil AB)

Finansiella nyckeltal				
EBITDA	neg	neg	neg	neg
Resultat per aktie före utspädning SEK	n.a	n.a	0,00	-0,03
Resultat per aktie efter full utspädning SEK	n.a	n.a	0,00	-0,03
Räntabilitet på eget kapital	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på sysselsatt kapital	neg	neg	neg	neg
Skuldsättningsgrad	0%	0%	0%	0%
Soliditet	99,6%	66,6%	99,6%	67,0%
Andel riskbärande kapital	99,6%	66,6%	99,6%	67,0%
Vägt genomsnitt antal aktier för perioden		204 426 571	4 135 012 634	188 903 045
Antal utestående aktier före utspädning	14 506 822 223	221 122 223	14 506 822 223	221 122 223
- Vid en extra bolagsstämma den 21 december inv:	14 506 822 223	221 122 223	14 506 822 223	221 122 223
Vägt genomsnitt antal aktier för perioden efter full utspädning		204 426 571	4 135 012 634	188 903 045

¹ Omfattar för koncernen egentligen bara fyra månader eftersom Misen förvärvade Karpatyngaz 25 augusti 2010, varigenom Misenkoncernen bildades.

1. EBITDA (vinst före räntor, skatt, av- och nedskrivningar) definieras som koncernens resp moderbolagets rörelseresultat plus avskrivningar.

2. Resultat per aktie före utspädning definieras som koncernens resp moderbolagets resultat efter skatt dividerat med antal utestående aktier före utspädning vid periodens slut.

3. Resultat per aktie efter full utspädning definieras som koncernens resp moderbolagets resultat efter skatt dividerat med antal utestående aktier efter full utspädning vid periodens slut.

4. Räntabilitet på eget kapital definieras som koncernens resp moderbolagets resultat dividerat med eget kapital vid periodens slut.

5. Räntabilitet på sysselsatt kapital definieras som koncernens resp moderbolagets resultat efter finansiella poster plus räntekostnader plus/minus valutakursdifferenser på finansiella lån dividerat med totalt sysselsatt kapital (genomsnittet av de två senaste periodslutens balansomslutning med avdrag för icke räntebärande skulder).

6. Skuldsättningsgraden definieras som koncernens resp moderbolagets räntebärande skulder i förhållande till redovisat kapital.

7. Soliditet definieras som koncernens resp moderbolagets redovisade egna kapital inklusive minoritetsägares andel i procent av balansomslutningen.

8. Andel riskbärande kapital definieras som summan av koncernens resp moderbolagets redovisade egna kapital och uppskjutna skattekulder (inklusive minoritetsägares andel) dividerat med balansomslutningen.

9. Antal utestående aktier vid full utspädning definieras som antal utestående aktier inklusive maximalt utnyttjade teckningsoptioner samt antal utestående BTA.

10. Den 31 januari, 20 februari och 13 april 2006 registrerades nyemissioner av 4 000 000, 2 537 454 resp

6 530 546 aktier till en teckningskurs av 0,25 SEK per aktie.

11. Den 3 november, 21 november och 22 november 2006 registrerades nyemissioner av 988 563, 213 000 resp 1 700 089 till en teckningskurs på 1,2240 SEK per aktie.

12. Den 30 november 2006 gjordes en kvittningsemission.

13. Den 11 januari och 22 februari 2007 registrerades nyemissioner av 4 650 000 resp 1 670 180 aktier till en teckningskurs på 1,2240 SEK per aktie.

14. Den 15 mars 2007 registrerades en nyemission av 13 200 000 aktier till en teckningskurs på 1,54 SEK per aktie.

15. Den 2 april 2007 registrerades en nyemission av 10 185 000 aktier till en teckningskurs på 1,54 SEK per aktie.

16. Den 12 juli 2007 registrerades en nyemission av 42 000 000 aktier till en teckningskurs på 2,40 SEK per aktie.

17. Den 11 februari 2009 registrerades en nyemission av 32 339 802 aktier till en teckningskurs på 0,60 SEK per aktie.

18. Den 6 maj 2010 registrerades en nedsättning av aktiekapitalet med 13 849 777,84 SEK utan indragning av antalet aktier. Aktiekapitalet uppgick därefter till 3 462 444,46 SEK. Kvotvärde därefter 0,02 SEK per aktie.

19. Den 2 september 2010 registrerades en nyemission av 48 000 000 aktier till en teckningskurs på 0,04 SEK per aktie.

20. Den 22 september 2011 registrerades en nyemission av 14 285 700 000 aktier till en teckningskurs på 0,07 SEK per aktie.

21. Den 12 januari 2012 registrerades en sammanläggning av aktier 1:100 varigenom antalet aktier reducerades till 145 062 122 och kvotvärdet blev ca 2 SEK.