



## OREZONE AB (publ)

### Halvårsrapport januari – juni 2018

---

- Orezone AB arbetar aktivt med att söka industriella partners för att driva Fetsjön-Ornbäcken projektet vidare enligt fastställd plan.
  - Emission registrerades den 3 maj och den 8 maj
  - Ny geologisk konsult knyts till bolaget
  - Ny VD sedan 29:e juni
  - Resultatet för april - juni 2018 uppgick till – 849 Tkr.
  - Resultatet för januari – juni 2018 uppgick till – 980 Tkr.
- 

*Orezone AB är ett publikt svenskt prospekteringsbolag som är listat på AktieTorget (ticker: ORE) sedan 2015. Affärskonceptet är att erhålla undersökningstillstånd, utföra värdeskapande arbeten i egen regi och sedan sälja objekten eller ingå samarbetsavtal med större aktörer innan den kapitalkrävande gruvutvecklingsfasen tar vid. Mer information finns på [www.orezone.se](http://www.orezone.se)*

---

#### OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Resultatet för perioden januari till juni 2018 uppgick till -980 Tkr. Resultatet för andra kvartalet 2018 uppgick till -849 Tkr. Nettoomsättningen under perioden var 0 Tkr.

#### VERKSAMHETSÖVERSIKT

Orezone AB (publ) är ett renodlat mineralprospekteringsbolag med övergripande syfte att identifiera, förvärva och förädla råvarubaserade tillgångar. Genom att investera i prospektering skapas mervärden i bolagets olika projekt som sedan avyttras vid kommersiellt lämpliga tidpunkter. Orezone prospekterar bland annat efter sällsynta jordartsmetaller (REE) och basmetaller som bly, koppar och zink. Samtliga objekt ligger i glesbygd, men samtidigt nära vägar och annan viktig infrastruktur.

VD:s kommentar

Bäste aktieägare,

Att Fetsjön-Ormbäcken har förutsättningar för att vara västliga Europas största REE-förekomst är den bas för dialog med potentiella samarbetspartner jag har som inriktning.

Att hitta och ta bolagets projekt vidare med industriella samarbetspartner är i linje med bolagets prioriteringar och tidigare uttalade strategi och vi tar den steg för steg vidare till en presenterbar och tydlig informationsnivå.

Att jobba tillsammans med industriella partners är en förutsättning för att projektet skall kunna tas vidare till nästa fas, då det dels behövs en bredare kompetensbas och också en helt annan volym av pengar för att konkretisera projektet kommersiellt.

Att föra dialog med industriella samarbetspartner är därför det som jag prioriterar högst som bolagets nästa steg.

Och jag har stora förhoppningar om att kunna presentera en eller flera samarbetspartners inom kort.

Arbetet med att förlänga våra 3 undersökningstillstånd är avslutat och inlämnat till Bergsstaten och jag är övertygad om att vi har gjort allt som krävs för att få dessa förlängda.

Beslutet från Bergsstaten förväntas inom slutet av augusti.

Vår geolog och jag har även påbörjat arbetet med att identifiera nya områden för undersökningstillstånd och vi har kommit en bra bit på väg där.

Inom några månader så ska vi kunna presentera minst 4st nya tillstånd.

En spännande tid och utveckling för Orezone och aktieägarna är att vänta!

***Augusti 2018***

***Martin Liljestrand***  
***Verkställande direktör***

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ANDRA KVARTALET

Under perioden har aktiva dialoger med industriella samarbetspartners har fortsatt.

Företrädesemissionen övertecknades till cirka 114 procent. Aktier motsvarande cirka 88 procent av företrädesemissionen har tilldelats personer som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter.

Därtill har aktier motsvarande ca 12 procent av företrädesemissionen tilldelats personer som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter.

Företrädesemissionen tillför Bolaget totalt cirka 5,9 MSEK före emissionskostnader om cirka 0,5 MSEK.

Emissionsgarantierna har därmed inte tagits i anspråk.

## ÖVRIG INFORMATION

### Investeringar

Investeringar i utvecklingsarbeten uppgår till 0 Tkr under andra kvartalet, totalt under 2018 uppgår investeringarna till 0 Tkr.

### Kommentarer till räkenskaperna

Resultat per aktie uppgick till -0,05 kr. Eget kapital per aktie uppgick till 0,04 kr. Soliditeten uppgick till 96 %. Likvida medel var vid periodens början 224 Tkr och vid periodens slut 3 691 Tkr.

Tillgångarna består av undersökningstillstånd och kassabehållning. Bolagets ekonomiska ställning framgår av bifogade resultat- och balansräkningar.

### Aktien

Aktiekapitalet i Orezone AB (publ) uppgår till 3 575 744,16 kr. Totalt antal utestående aktier uppgår till 178 787 208 st.

Bolaget listades på AktieTorget den 22 juni 2015. Kortnamn för aktien är ORE och ISIN-kod är SE0006452546. Enligt Euroclears sammanställning hade Orezone cirka 4 039 aktieägare vid periodens utgång.

### Anställda

I organisationen finns enbart projektanställd fältpersonal under sommarhalvåret. Geologiska tjänster såsom geofysiska mätningar, kärnborring och kemiska analyser av bergprover utförs av konsultföretag, borrentreprenörer och certifierade laboratorier.

### Framtida utveckling

Verksamheten skall fortsätta utvecklas med avsikt att påvisa kommersiella råvarubaserade tillgångar. Vid en kommersiellt lämplig tidpunkt skall förhandlingar inledas med större gruvbolag om samarbetsavtal eller eventuell försäljning av förekomsterna.

## Risker och osäkerhetsfaktorer

Verksamheten måste utvärderas mot bakgrund av de risker, kostnader och svårigheter som bolag aktiva inom prospekteringsbranschen ofta ställs inför. Branschen är kapitalkrävande och innebär att ytterligare finansiering kan komma att krävas för en gynnsam utveckling av bolaget och verksamheten. Orezones koncept bygger på att uppgradera projekt för försäljning eller finna partners som i en eller annan form skall tillföra nytt kapital.

Bolaget har funnit indikationer på förekomster av olika metaller på flera ställen men har ännu inte kunnat fastställa den kommersiella potentialen. Trots att insamlade data fortlöpande analyseras och utvärderas noggrant finns alltid risken att positiva resultat uteblir. Malmprospektering är till sin natur en högriskverksamhet, där endast ett fåtal undersökta områden har kommersiell potential och innebär därför en betydande ekonomisk risk. Därtill skall beaktas att Orezone befinner sig i ett tidigt skede av sin verksamhet.

## Redovisningsprinciper

Orezone tillämpar från och med 2014 årsredovisningslagen samt Bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 (K3) vid upprättandet av finansiella rapporter. Bytet av redovisningsprinciper har inte medfört någon påverkan på de finansiella rapporterna.

## Granskningsrapport

Denna delårsrapport har ej varit föremål för revisorns granskning.

## Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport för januari – september 2018 lämnas torsdagen den 22 november 2018. Bokslutskommuniké för 2018 lämnas torsdagen den 21 februari 2019.

Rapporter, pressmeddelanden med mera publiceras på AktieTorgets hemsida [www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se) och på [www.orezone.se](http://www.orezone.se).

16 augusti 2018

**Orezone AB (publ)**

*Styrelsen*

För ytterligare information kontakta VD Martin Liljestränd.

Telefon 072-22 42 554

E-post: [info@orezone.se](mailto:info@orezone.se)

## RESULTATRÄKNING

Tkr	2018 apr-jun	2017 apr-jun	2018 jan-jun	2017 jan-jun	2017 jan-dec
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Övriga externa kostnader	-849	-259	-980	-632	-886
Personalkostnader	0	0	0	0	0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-849</b>	<b>-259</b>	<b>-980</b>	<b>-632</b>	<b>-886</b>
Räntenetto					
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-849</b>	<b>-259</b>	<b>-980</b>	<b>-632</b>	<b>-886</b>
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-849</b>	<b>-259</b>	<b>-980</b>	<b>-632</b>	<b>-886</b>

## BALANSRÄKNING

Tkr	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	2 761	1 988	2 761
Materiella anläggningstillgångar	–	–	–
Finansiella anläggningstillgångar	241	242	241
Övriga omsättningstillgångar	224	132	155
Kassa & Bank	3 691	328	224
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>6 917</b>	<b>2 690</b>	<b>3 381</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital	6 636	1 911	1 657
Kortfristiga skulder	281	779	1 724
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>6 917</b>	<b>2 690</b>	<b>3 381</b>

## FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

Tkr	2018 jan-jun	2017 jan-jun	2017 jan-dec
<b>Eget kapital vid periodens ingång</b>	<b>1 657</b>	<b>2 543</b>	<b>2 543</b>
Kontantemission	5 959	-	-
Periodens resultat	-980	-632	-886
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>6 636</b>	<b>1 911</b>	<b>1 657</b>

## KASSAFLÖDESANALYS

Tkr	2018 jan-jun	2017 jan-jun	2017 jan-dec
Periodens rörelseresultat	-980	-632	-886
Erlagd ränta	-	-	-
<b>Kassaflöden från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-980</b>	<b>-632</b>	<b>-886</b>
Förändring av rörelsefordringar	-69	-13	-36
Förändring av rörelseskulder	-1 443	44	1 302
<b>Kassaflöden från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 492</b>	<b>-601</b>	<b>380</b>
<b>Kassaflöden från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>-0</b>	<b>-1 335</b>
<b>Kassaflöden från finansieringsverksamheten</b>	<b>5 959</b>	<b>500</b>	<b>750</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>3 467</b>	<b>-101</b>	<b>-205</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>224</b>	<b>429</b>	<b>429</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>3 691</b>	<b>328</b>	<b>224</b>

## NYCKELTAL OCH AKTIEDATA

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>
	<b>jan-jun</b>	<b>jan-jun</b>	<b>jan-dec</b>
Genomsnittligt eget kapital period (Tkr)	4 146	2 227	2 100
Genomsnittligt totalt kapital period (Tkr)	5 149	2 734	3 361
Räntabilitet på eget kapital (%)	-24	-28	-42
Räntabilitet på totalt kapital (%)	-19	-23	-26
Soliditet (%)	96	71	42
Resultat per aktie (kr)	-0,05	-0,01	-0,01
Eget kapital per aktie (kr)	0,04	0,03	0,03
Kassalikviditet (%)	1 393	59	17
Totalt antal aktier	178 787 208	59 595 736	59 595 736

### Nyckeltalsdefinitioner

Räntabilitet på totalt kapital:	Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt totalt kapital.
Räntabilitet på eget kapital:	Nettoresultat enligt resultaträkningen i procent av genomsnittligt eget kapital.
Soliditet:	Eget kapital i procent av balansomslutning.
Resultat per aktie:	Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal aktier.
Eget kapital per aktie:	Eget kapital i relation till antal aktier på balansdagen.
Kassalikviditet:	Omsättningstillgångar exklusive lager i förhållande till kortfristiga skulder.