



OREZONE AB (publ)

Delårsrapport juli - september 2017

- Kärnborringar i Fetsjön-Ormbäcken området i södra Västerbotten utfördes 2016 med lovande resultat.
 - Proven från kärnborringen används nu fortsatta försök för att visa att metallerna kan utvinnas.
 - Orezone AB arbetar aktivt med att söka industriella partners för att driva Fetsjön-Ormbäcken projektet vidare enligt fastställd plan.
 - Resultatet för juli - september 2017 uppgick till – 148 Tkr.
 - Resultatet för januari – september 2017 uppgick till – 595 Tkr.
-

Orezone AB är ett offentligt 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

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Resultatet för perioden januari till september 2017 uppgick till -595 Tkr.
Resultatet för tredje kvartalet 2017 uppgick till -148 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.

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

Oktober 2017

Lars Blixt

Verkställande direktör

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ANDRA KVARTALET

Under perioden har aktiva dialoger med industriella samarbetspartners har inletts.

Under perioden har bolaget gjort ett skifte på VD posten. Tidigare tillförordnad VD Johan Paulsson har lämnat sitt uppdrag som VD och styrelseledamot till förmån för Lars Blixt.

Lars Blixt är 72 år, gift och bosatt i Lyckeby. Lars Blixt har en bakgrund som kommunal näringslivsdirektör i Malmö och senast i Kristianstad och mångårig förhandlingsvana och erfarenhet av att få formella tillstånd och förutsättningar på plats för näringslivsetablering.

Lars Blixt bakgrund är precis den kompetens och erfarenhet som behövs för det skede som Orezone just nu befinner sig i anser styrelsens. Lars Blixt tillträdde sin tjänst som VD den 1 september 2017

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Beroende på resultat av dialogen med samarbetspartner kommer styrelsen i ett senare skede ta ställning till om en nyemission skall företas.

ÖVRIG INFORMATION

Investeringar

Investeringar i utvecklingsarbeten uppgår till 1 150 Tkr under tredje kvartalet, totalt under 2017 uppgår investeringarna till 1 334 Tkr.

Kommentarer till räkenskaperna

Resultat per aktie uppgick till -0,01 kr. Eget kapital per aktie uppgick till 0,03 kr. Soliditeten uppgick till 71 %. Likvida medel var vid periodens början 328 Tkr och vid periodens slut 97 Tkr.

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

Aktien

Aktiekapitalet i Orezone AB (publ) uppgår till 1 191 914,72 kr. Totalt antal utestående aktier uppgår till 59 595 736 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 4 000 aktieägare vid periodens utgång.

Anställda

I organisationen finns enbart projektanställd fältpersonal under sommarhalvåret. Geologiska tjänster såsom geofysiska mätningar, kärnbörning 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

Bokslutskommuniké för 2017 lämnas fredagen den 23 februari 2018.

Rapporter, pressmeddelanden med mera publiceras på AktieTorgets hemsida www.aktietorget.se och på www.orezone.se.

22 november 2017

Orezone AB (publ)

Styrelsen

För ytterligare information kontakta VD Las Blixt.

Telefon 070-947 35 40

E-post: info@orezone.se

RESULTATRÄKNING

Tkr	2017 juli-sept	2016 juli-sept	2017 jan-sept	2016 jan-sept	2016 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	0	0	0	81	81
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-148	-530	-595	-1 943	-2 505
Personalkostnader	0	-16	0	-38	-130
Rörelseresultat	-148	-546	-595	-1 900	-2 554
Räntenetto				-	-1
Resultat före skatt	-148	-546	-595	-1 900	-2 555
PERIODENS RESULTAT	-148	-546	-595	-1 900	-2 555

BALANSRÄKNING

Tkr	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	3 322	1 971	1 988
Finansiella anläggningstillgångar	242	162	242
Övriga omsättningstillgångar	133	146	118
Kassa & Bank	97	1 144	429
SUMMA TILLGÅNGAR	3 794	3 423	2 777
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	1 947	3 197	2 542
Kortfristiga skulder	1 847	226	235
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 794	3 423	2 777

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

Tkr	2017 jan-sept	2016 jan-sept	2016 jan-dec
Eget kapital vid periodens ingång	2 542	5 097	5 097
Kontantemission	–	–	–
Periodens resultat	-595	-1 900	-2 555
Eget kapital vid periodens utgång	1 947	3 197	2 542

KASSAFLÖDESANALYS

Tkr	2017 jan-sept	2016 jan-sept	2016 jan-dec
Periodens rörelseresultat	-595	-1 900	-2 554
Erlagd ränta	–	–	–1
Kassaflöden från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-595	-1 900	-2 555
Förändring av rörelsefordringar	-15	67	95
Förändring av rörelseskulder	1 112	49	58
Kassaflöden från den löpande verksamheten	502	-1 784	-2 402
Kassaflöden från investeringsverksamheten	-1 334	-851	-948
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	500	0	–
Årets kassaflöde	-332	-2 635	-3 550
Likvida medel vid periodens början	429	3 779	3 779
Likvida medel vid periodens slut	97	1 144	429

NYCKELTAL OCH AKTIEDATA

	2017	2016	2016
	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Genomsnittligt eget kapital period (Tkr)	2 245	4 147	3 820
Genomsnittligt totalt kapital period (Tkr)	3 286	4 349	4 026
Räntabilitet på eget kapital (%)	-27	-46	-67
Räntabilitet på totalt kapital (%)	-18	-44	-63
Soliditet (%)	51	93	92
Resultat per aktie (kr)	-0,01	-0,03	-0,04
Eget kapital per aktie (kr)	0,03	0,05	0,04
Kassalikviditet (%)	12	571	233
Totalt antal aktier	59 595 736	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.