



OREZONE AB (publ)

Delårsrapport januari – mars 2019

Första kvartalet 2019 (samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 0 TSEK (0 TSEK)
- Rörelseresultatet efter avskriv. och finansiella poster uppgick till – 2 104 TSEK (-131 TSEK)
- Resultat per aktie efter avskriv. och finansiella poster uppgick till -0,08 SEK (-0,02 SEK)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 564 TSEK (-169 TSEK)
- Ny VD 1 mars
- Företrädesemission om 26,4 MSEK offentliggjord
- Avsiktsförklaring om förvärv av Corcel Minerals S.L. genom en riktad emission

Orezone AB (publ) är ett svenskt prospekteringsbolag som bedriver målinriktad mineralutforskning i Europa. Bolagets affärsmodell är att förvärva projekt och tillgångar, att prospektera och utforska på dessa samt att utveckla förekomsterna till ekonomiskt lönsamma gruvor. Orezone fokuserar på prospektering och utveckling av fyndigheter av råvaror som används i batterier och elbilar. www.orezone.se

VD:s kommentar

Bäste aktieägare,

Under första kvartalet arbetade bolaget intensivt med förarbete och due diligence av Corcel Minerals. Beslut om förvärvet och företrädesemission togs på en extra bolagsstämma den 26 februari. Vi fortsatte arbeta enligt plan med existerande projekt i Sverige.

Förvärvet av Corcel Minerals är en del i bolagets strategi att bredda projektportföljen. En bredare portfölj innebär synergier och diversifiering som är viktiga komponenter för långsiktigt värdeskapande.

Ett led i vår strategi är att de kommande åren förvärva och utveckla tillgångar inom batterimetaller. Elektrifieringsrevolutionen har bara börjat och efterfrågan på batterimineraler så som kobolt, nickel och koppar förväntas öka de kommande åren. Min och styrelsens ambition är att vara en integrerad del i ekosystemet runt batteriteknologi och elektrifiering.

Vi kommer att fortsätta utvärdera nya potentiella projekt inom batterimetaller för att bygga en portfölj av intressanta mineraltillgångar och projekt.

En spännande framtid väntar Orezone och dess aktieägare!

Maj 2019

Roberto Garcia
Verkställande direktör

Kommentarer till kvartalet 1 jan – 31 mars 2019

Resultat och omsättning

Bolagets nettoomsättning för första kvartalet uppgick till 0 TSEK (få 0 TSEK) och resultat efter finansiella poster till -2 104 TSEK (-131 TSEK). Rörelsekostnader uppgick till -2 102 TSEK (-131 TSEK). EBITDA för första kvartalet uppgick till -2 102 TSEK (-131 TSEK). Finansiella kostnader uppgick för kvartalet till -2 TSEK (0 TSEK).

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar under första kvartalet uppgick till 0 TSEK (0 TSEK). Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick 0 TSEK (0 TSEK).

Finansiell ställning

Likvida medel uppgick till 2 198 TSEK (55 TSEK) per den 31 mars. Eget kapital uppgick till 4 167 TSEK (1 526 TSEK).

Kassaflöde och finansiering

Kassaflöde från den löpande verksamheten under första kvartalet var – 1 564 TSEK (-169 TSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten var 0 TSEK (0 TSEK), kassaflödet från finansieringsverksamheten var -866 TSEK (0 TSEK).

Väsentliga händelser under första kvartalet

- Roberto Garcia Martinez tillträder som ny VD den 1 mars 2019.
- Bolaget undertecknade aktieöverlåtelseavtal om förvärv av Corcel Minerals S.L.
- Extra bolagsstämman beslutade om:
 - o Riktad emission om cirka 26,4 MSEK tecknad av säljarna av Corcel Minerals S.L. genom kvittning av säljarvers om cirka.
- En företrädesemission av aktier om cirka 26,4 MSEK.
- Sammanläggning av aktier genom vilken 100 befintliga aktier läggs samman till en (1) ny aktie samt emission av balansaktier för att möjliggöra sammanläggningen.

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Sammanläggning av aktier genom vilken 100 befintliga aktier lades samman till en (1) ny aktie.
- Förvärvet av Corcel Minerals S.L. slutfördes till ett pris om cirka 26,4 MSEK och betalades till 100 procent genom en säljarvers, som därefter kvittades mot betalning för 3 777 089 aktier i Orezone tecknade av säljarna i en riktad emission.
- Byte av handelsplats från Spotlight Stockmarket till NGM Nordic MTF.
- Företrädesemissionen tecknades till 90 procent, vilket innebär att Orezone tillförs cirka 23,8 MSEK före emissionskostnader.

Transaktioner med närstående

Under perioden har resultatet belastats med arvode för utfört arbete om 140 TSEK till styrelseledamot Martin Boldt Christmas bolag Christmas Holding AB.

Under perioden har resultatet belastats med arvode för utfört arbete om 327 TSEK till styrelseledamot och VD Martin Liljestrands bolag Martin Liljestrand Consulting AB.

Under perioden 1 mars – 31 mars har resultatet belastats med arvode för utfört arbete om 214 TSEK till VD Roberto Garcias bolag Nazgero Consulting Service LTD.

Under perioden har resultatet belastats med arvode för utfört arbete om 157 TSEK till styrelseledamot Jan Arnboms bolag Arnbom Geotrade HB.

Aktien

Aktiekapitalet i Orezone AB (publ) uppgår per den 31 mars 2019 till 5 036 259,38 kr. Totalt antal utestående aktier uppgår till 251 812 969 st.

Den 18 april 2019 började Orezones aktie handlas på NGM Nordic MTF. Kortnamn för aktien är ORE och ISIN-kod är SE0006452546. Enligt Euroclears sammanställning hade Orezone cirka 3 900 aktieägare vid periodens utgång.

Ägarförteckning per den 31 mars 2019

<i>Aktieägare</i>	<i>Antal aktier</i>	<i>Andel (%)</i>
Caldera Ridge Capital Ltd	73 277 574	29,10 %
JPMP Konsult AB	30 998 176	12,31 %
Övriga aktieägare < 9% (ca 3 900 aktieägare)	147 537 219	58,59 %
	251 812 969	100,00 %

Redovisningsprinciper

Orezone tillämpar från och med 2014 årsredovisningslagen samt Bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 (K3) vid upprättandet av finansiella rapporter.

Granskningsrapport

Denna delårsrapport har ej varit föremål för revisorns granskning.

Mentor

Augment Partners AB
Telefon: +46 8-505 65 172
E-post: info@augment.se

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport för januari – juni lämnas den 15 augusti 2019.
Delårsrapport för januari – september lämnas den 21 november 2019.
Bokslutskommuniké för 2019 lämnas den 6 februari 2020.

Rapporter, pressmeddelanden med mera publiceras på bolagets hemsida www.orezone.se.

För ytterligare information kontakta VD Roberto Garcia

Telefon +46 (73) 078 84 14
E-post: info@orezone.se

RESULTATRÄKNING

Tkr	2019 jan-mar	2018 jan-mar	2018 jan-dec
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning			
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-2 102	-131	-2 836
Personalkostnader			-565
Rörelseresultat	-2 102	-131	-3 401
Räntenetto	-2		-82
Resultat före skatt	-2 104	-131	-3 483
PERIODENS RESULTAT	-2 104	-131	-3 483

BALANSRÄKNING

Tkr	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	2 761	3 323	2 761
Materiella anläggningstillgångar	–	–	–
Finansiella anläggningstillgångar	79	242	79
Övriga omsättningstillgångar	460	181	263
Kassa & Bank	2 198	55	4 628
SUMMA TILLGÅNGAR	5 498	3 801	7 731
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	4 167	1 526	7 137
Kortfristiga skulder	1 331	2 275	594
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 498	3 801	7 731

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

Tkr	2019 jan-mar	2018 jan-mar	2018 jan-dec
Eget kapital vid periodens ingång	7 137	1 657	1 657
Nyemission	-	-	9 610
Kostnader nyemission	-866		-647
Periodens resultat	-2 104	-131	-3 483
Eget kapital vid periodens utgång	4 167	1 526	7 137

KASSAFLÖDESANALYS

Tkr	2019 jan-mar	2018 jan-mar	2018 jan-dec
Periodens rörelseresultat	-2 102	-131	-3 401
Erlagd ränta	-2	-	-82
Kassaflöden från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2 104	-131	-3 483
Förändring av rörelsefordringar	-197	-26	-109
Förändring av rörelseskulder	737	-12	-380
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-1 564	-169	-3 972
Kassaflöden från investeringsverksamheten	0	-0	162
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	-866	0	8 214
Årets kassaflöde	-2 430	-169	4 404
Likvida medel vid periodens början	4 628	224	224
Likvida medel vid periodens slut	2 198	55	4 628

NYCKELTAL OCH AKTIEDATA

	2019	2018	2018
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Genomsnittligt eget kapital period (Tkr)	5 652	1 590	4 397
Genomsnittligt totalt kapital period (Tkr)	6 615	3 873	5 556
Räntabilitet på eget kapital (%)	-37	-8	-79
Räntabilitet på totalt kapital (%)	-32	-3	-61
Soliditet (%)	76	40	92
Resultat per aktie (kr)	-0,08	-0,02	-0,01
Eget kapital per aktie (kr)	0,02	0,03	0,03
Kassalikviditet (%)	200	10	823
Totalt antal aktier	251 812 969	59 595 736	251 812 969

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.