



Delårsrapport för första halvåret 2015

Väsentliga händelser under perioden (januari – juni 2015)

- Fortsatt oenighet med samarbetspartner i Maragruvan rörande äganderätten till restupplaget
- Nyemission av aktier har tillfört Bolaget 8 mkr före emissionskostnader
- Nyemission genomförd av teckningsoptioner som vid lösen kan tillföra Bolaget 3,6 mkr år 2016
- VD för de tanzaniska dotterbolagen har avslutat sitt konsultuppdrag per den 30 april
- Till ny ordförande har utsetts Johan Österling

Första halvåret (januari - juni 2015)

- Nettoomsättningen för första halvåret uppgick till 0,1 (1,8) mkr
- Resultatet efter skatt för första halvåret uppgick till -2,2 (-2,7) mkr
- Resultatet per aktie för första halvåret uppgick till -0,35 (-1,28) kr

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Till ny VD har utsetts Nils Sandstedt
- Styrelsen har beslutat fokusera på genomförande av ändrad verksamhetsinriktning
- Styrelsen har beslutat om nedskrivning av dotterbolagsaktier med 5 mkr

Verksamheten

Kilimanjaro Gold i korthet

Kilimanjaro Gold är ett prospekterings- och gruvutvecklingsbolag med fokus på guldprojekt i östafrikanska Tanzania. Bolagets målsättning är att förvärva och utveckla fyndigheter där potential finns att bevisa mineraltillgångar på 100 000 till 1 miljon oz. guld. Koncernen består av det svenska moderbolaget Kilimanjaro Gold Holding AB (publ), det helägda svenska dotterbolaget Kilimanjaro Gold AB och de tanzaniska dotterbolagen Mara Mine Development Ltd och Uhuru Resources Ltd. Mer information om bolaget finns på www.kilimanjarogold.com.

Verksamhetens utveckling

Mara

Som Bolaget tidigare meddelat har det uppkommit oenighet med samarbetspartnern vid Maragruvan kring hantering och produktion av guld ur restupplaget. I rapportperioden har Bolaget meddelat att det under mars hållits möten och diskussioner med partnern Josephat Mwita i det gemensamägda dotterbolaget Mara Mine Development. Diskussionerna ledde till ett affärsförslag som skulle kunna innebära en försäljning av Kilimanjaro Golds aktier i Mara Mine Development till Mwita. Om Mwita ej skulle acceptera detta förslag skulle Kilimanjaro Gold kunna komma att sälja aktierna till tredje part. Parallellt har Bolaget utvärderat möjligheterna till fortsatt verksamhet i närområdet genom förvärv av ett annat guldprojekt i norra Tanzania (utan lokalt tanzaniskt deläggande). Ytterligare ett alternativ som undersökts är ändrad verksamhetsinriktning i Bolaget. Om ett sådant förslag aktualiseras skulle detta kunna komma att föreslås aktieägarna vid extra bolagsstämma under 2015.

Slutförd nyemission

I rapportperioden har den beslutade kombinationen av nyemission av aktier och emission av teckningsoptioner den 27 januari 2015 registrerats med Bolagsverket. Bolaget har tillförts cirka 8 mkr genom aktieemissionen och kan potentiellt tillföras ytterligare 3,6 mkr vid lösen av teckningsoptionerna i december 2016.

Förändring i ledningen

För att ge Bolaget flexibilitet inför de förändringar i verksamheten som Bolaget kan komma att stå inför under detta verksamhetsår, har konsultavtalet avseende VD i de tanzaniska dotterbolagen Mara Mine Development Ltd och Uhuru Resources Ltd avslutats per den 30 april 2015.

Vidare har till ny ordförande utsetts Johan Österling.

Väsentliga händelser efter årets utgång

Verksamhetens utveckling

Efter rapportperiodens utgång har Bolaget meddelat att det ej lyckats komma överens med dess tanzaniska partner Josephat Mwita om att denne skall förvärva Kilimanjaro Gold AB:s aktier i dotterbolaget Mara Mine Development. Kilimanjaro Gold undersöker därför möjligheten att överlåta dessa aktier till annan intressent. Vidare har Kilimanjaro Gold avslutat förhandlingar om eventuellt förvärv av ett annat guldprojekt i Tanzania då parterna inte kunnat enas om villkoren.

Bolaget kommer intensifiera arbetet med att genomföra en verksamhetsförändring med den uttalade målsättningen att ett förslag om ny verksamhet skall underställas aktieägarna vid extra bolagsstämma innan innevarande års utgång.

Nedskrivning av dotterbolagsaktier

Som en konsekvens av verksamhetsutvecklingen under den senaste tiden krävs ytterligare investeringar i Maragruvan för att försvara dess värde. Bolaget ser ingen möjlighet att i den nuvarande situationen kunna genomföra dessa investeringar. En förutsättning för att gruvan för Bolagets del skall ha något mer signifikant värde är således att Bolaget kan träffa en uppgörelse med utomstående part om avyttring av hela projektet eller en överenskommelse om investering mot ägarandel. Detta avspeglas inte i det nuvarande värdet i balansräkningen.

Styrelsen har därför beslutat att skriva ner aktieinnehavet i dotterbolaget Kilimajaro Gold AB med 5 mkr och att förnyad prövning av nedskrivningsbehovet sker löpande allteftersom man får en klarare bild av projektets utveckling. Nedskrivningsbeslut till trots så arbetar styrelsen fortfarande målmedvetet och på basis av en balanserad plan baserad på i styrelsens uppfattning rimliga bedömningar för att åstadkomma värden i Maragruvan.

Ledningsfunktionen

För att skapa bättre uthållighet och förutsättningar för arbetet med att finna en ny verksamhetsinriktning justeras nu Bolagets organisation och kostnadsstruktur. Till ny VD har den 2 juli 2015 utsetts styrelseledamoten Nils Sandstedt som är civilekonom (HHS) med mångårig och gedigen erfarenhet som företagsledare och finansiell rådgivare.

Finansiell och övrig information

Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen för första halvåret uppgick till 0,1 (1,8) mkr och resultatet efter skatt blev -2,2 (-2,7) mkr.

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens egna kapital uppgick per den 30 juni till 3,8 (6,2) mkr. Det ger en soliditet på 72 (83) %. Likvida medel uppgick till 1,4 (1,4) mkr vid periodens slut. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapital för första halvåret uppgick till -3,6 (-3,0) mkr. Kassaflödet från investeringsverksamheten för första halvåret uppgick till 0,0 (-0,1) mkr. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för första halvåret uppgick till 2,7 (-1,0) mkr och avser inbetalning av emissionslikvid vid emissionen december 2014. Det totala kassaflödet för första halvåret uppgick till -0,9 (-4,1) mkr.

Investeringar

Inga väsentliga investeringar har gjorts under första halvåret.

Finansiering

Ingen extern finansiering har tagits upp under första halvåret.

Antal utestående aktier

Antalet utestående aktier i bolaget vid periodens utgång var 6 065 416 stycken.

Optionsprogram

Ett optionsprogram om 50 000 teckningsoptioner har tidigare godkänts av bolagsstämman för styrelsens fem ledamöter. Johan Österling, Paul Hammergren, Nils Sandstedt, Philip Ebbersten och Peter Hjorth har samtliga tecknat 10 000 teckningsoptioner vardera. Efter omräkning i enlighet med teckningsoptionsvillkoren till följd av den emission av units som genomfördes i december 2014 ger varje teckningsoption rätt att teckna ca 1,11 aktier till en lösenkurs om 17,81 kr per aktie. Fullt utnyttjande av teckningsoptionerna skulle innebära teckning av 65 090 aktier, medförande en utspädning om ca 1 %. Anmälan om teckning av aktie med stöd av teckningsoptionen ska ske senast 2016-04-01.

Under december 2014 genomfördes både emission av aktier och teckningsoptioner med namnserie 2014/2016 nr 1. Om samtliga teckningsoptioner av serie 2014/2016 nr 1 utnyttjas för teckning av nya aktier kommer antalet aktier att öka med ytterligare 1 198 899 aktier och öka Bolagets aktiekapital med ytterligare 1 198 899 kr. Teckningsoptionerna har lösenkurs 3,00 kr per aktie med lösen i januari 2016. Lösen av dessa teckningsoptioner innebär en latent utspädning om knappt 17 %.

Teckningsoptioner med namnserie 2013/2015 nr 1 har förfallit under januari 2015 utan att optioner har lösts.

Personal

I koncernen finns efter årsskiftet ingen anställd. Ledning och övrig personal anlitas på konsultbasis.

Transaktioner med närstående

Under första halvåret 2015 har transaktioner med närstående skett enligt följande. VD och styrelsemedlem Peter Hjorth har erhållit ersättning via eget bolag om 480 tkr. Styrelsemedlem och VD för de tanzaniska dotterbolagen, Philip Ebbersten, har erhållit ersättning via eget bolag om 320 tkr. Styrelsemedlem Paul Hammergren är delägare i Mirab Mineral Resurser AB som erhållit ersättning om 75 tkr för geologitjänster. Överenskommelse om tjänster med närstående sker på marknadsmässiga villkor.

Moderbolaget

Verksamheten i Kilimanjaro Gold Holding AB (publ) är inriktad på finansiering av den operativa verksamheten i Tanzania samt koncernledningsfunktion. Nettoomsättningen för första halvåret uppgick till 0,0 (0,0) mkr och resultatet efter skatt blev -6,4 (-1,3) mkr och inkluderar nedskrivning av aktier i dotterbolag med 5,0 mkr. Antal anställda i moderbolaget är 0 (0). Personal är anlitas på konsultbasis.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Från och med räkenskapsåret 2014 upprättas koncernredovisning och årsredovisning med tillämpning av BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciper som tillämpas för koncernen och moderbolaget överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

Risker

Väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar framförallt, men inte uteslutande, resultat av prospektering, erhållande av miljö-, mark-, driftstillstånd och fortsatt finansiering inom koncernen. De olika risker som finns rörande koncernens verksamhet diskuteras mer utförligt på Bolagets hemsida.

Kommande rapporttillfällen

- Delårsrapport för perioden juli - december 2015 lämnas den 18 februari 2016

Styrelsen och verkställande direktören bedömer att rapporten ger en rättvisande översikt av koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som koncernen står inför. Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Stockholm, den 20 juli 2015

Nils Sandstedt
VD och ledamot

Johan Österling
Ordförande

Örjan Berglund
Ledamot

Philip Ebbersten
Ledamot

Paul Hammergren
Ledamot

För ytterligare information kontakta:

Nils Sandstedt, VD, Kilimanjaro Gold Holding AB (publ)

E-post: sandstedt.nils@gmail.com

www.kilimanjarogold.com

Koncernresultaträkning

Koncernresultaträkning	Koncern 6 mån 2015-01-01 2015-06-30	Koncern 6 mån 2014-01-01 2014-06-30	Koncern 12 mån 2014-01-01 2014-12-31
Resultaträkning (Belopp i tkr)			
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	69	1 770	2 191
Summa intäkter	69	1 770	2 191
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-2 432	-3 631	-6 843
Personalkostnader	-139	-953	-1 533
Av- och nedskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	0	-2 349
Summa kostnader	-2 571	-4 584	-10 725
Rörelseresultat	-2 501	-2 814	-8 535
Resultat från finansiella investeringar			
Finansiella intäkter	351	161	1 004
Finansiella kostnader	0	0	-560
Resultat efter finansiella poster	-2 151	-2 654	-8 092
Skatt	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-2 151	-2 654	-8 092
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	-0,35	-1,28	-1,99
Genomsnittligt antal aktier, st	6 065 416	2 068 988	4 067 202
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st	7 421 427	2 324 623	4 922 287

Koncernbalansräkning

Koncernbalansräkningar	Koncern	Koncern	Koncern
(Belopp i tkr)	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	3 296	2 696	3 140
Materiella anläggningstillgångar	417	2 655	396
Kortfristiga fordringar	227	688	3 283
Kassa och Bank	1 403	1 356	2 272
Summa tillgångar	5 343	7 394	9 092
Eget kapital och skulder			
Eget kapital, moderbolagets aktieägare	3 821	6 160	6 164
Minoritetsintresse	0	0	0
Summa eget kapital¹⁾	3 821	6 160	6 164
Leverantörsskulder	371	494	1 050
Kortfristiga skulder	1 151	740	1 877
Summa eget kapital och skulder	5 343	7 394	9 092
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter	55	58	55
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

1) Inklusivt den per 2014-12-31 ej registrerade nyemissionen om 3 996 428 nya aktier (7 993 tkr).

Förändringar i eget kapital

Förändringar av eget kapital ¹⁾	Koncern	Koncern	Koncern
	6 mån	6 mån	12 mån
	2015-01-01	2014-01-01	2014-01-01
(Belopp i tkr)	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
Ingående balans	6 164	8 808	8 808
Nyemissioner	0	0	7 993
Nyemissionskostnader	0	0	-2 130
Förändring minoritetsintresse	0	0	0
Omräkningsdifferens	-193	6	-415
Periodens resultat	-2 151	-2 654	-8 092
Utgående balans	3 821	6 160	6 164

1) Inklusive den per 2014-12-31 ej registrerade nyemissionen om 3 996 428 nya aktier (7 993 tkr).

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys	Koncern	Koncern	Koncern
	6 mån	6 mån	12 mån
	2015-01-01	2014-01-01	2014-01-01
(Belopp i tkr)	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapital	-3 594	-3 016	-6 335
Kassaflödet från investeringsverksamheten	0	-138	-23
Kassaflödet från finansieringsverksamheten	2 725	-983	3 138
Periodens kassaflöde	-869	-4 137	-3 220
Likvida medel vid periodens början	2 272	5 492	5 492
Likvida medel vid periodens slut	1 403	1 356	2 272
Förändring i periodens kassaflöde	-869	-4 137	-3 220

Nyckeltal

Nyckeltal	Koncern	Koncern	Koncern
	6 mån	6 mån	12 mån
	2015-01-01	2014-01-01	2014-01-01
	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
Marginaler			
Summa rörelsens intäkter, tkr	69	1 770	2 191
Rörelsemarginal %	neg	neg	neg
Vinstmarginal %	neg	neg	neg
Räntabilitet			
Avkastning på totalt kapital %	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital %	neg	neg	neg
Kapitalstruktur			
Eget Kapital, tkr	3 821	6 160	6 164
Balansomslutning, tkr	5 343	7 394	9 092
Soliditet, %	71,5%	83,3%	67,8%
Investeringar			
Nettoinvesteringar i immateriella tillgångar, tkr	0	0	16
Nettoinvesteringar i materiella tillgångar, tkr	0	7	7
Medarbetare			
Antal anställda vid periodens slut, st	0	2	1
Data per aktie			
Aktier vid periodens slut, st	6 065 416	2 068 988	6 065 416
Genomsnittligt antal aktier, st	6 065 416	2 068 988	4 067 202
Resultat per aktie, kr	-0,35	-1,28	-1,99
Eget kapital per aktie, kr	0,63	2,98	1,02
Aktiernas kvotvärde/ nominellt värde, kr	1,00	1,00	1,00
Totalt aktiekapital, kr ¹⁾	6 065 425	2 068 991	6 065 425

1) Inklusive den per 2014-12-31 ej registrerade nyemissionen om 3 996 428 nya aktier (7 993 tkr).

Moderbolagets resultaträkning

Resultaträkning - moderbolag	6 mån	6 mån	12 mån
	2015-01-01	2014-01-01	2014-01-01
(Belopp i tkr)	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2	0	501
Summa intäkter	2	0	501
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-1 324	-1 249	-2 776
Personalkostnader	-93	0	0
Av- och nedskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Summa kostnader	-1 417	-1 249	-2 776
Rörelseresultat	-1 415	-1 249	-2 274
Resultat från finansiella investeringar			
Resultat från andelar i koncernföretag	-5 000	0	-15 017
Finansiella intäkter	0	0	1
Finansiella kostnader	0	0	-560
Resultat efter finansiella poster	-6 415	-1 249	-17 851
Skatt	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-6 415	-1 249	-17 851

Moderbolagets balansräkning

Balansräkningar - moderbolag

(Belopp i tkr)	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
Tillgångar			
Aktier i dotterbolag	4 467	18 034	9 017
Fordringar koncernbolag	4 232	7 097	2 807
Kortfristiga fordringar	157	422	2 972
Kassa och Bank	1 275	1 205	2 031
Summa tillgångar	10 131	26 758	16 828
Eget kapital och skulder			
Eget kapital ¹⁾	9 448	26 602	15 663
Leverantörsskulder	328	136	144
Skuld koncernbolag	0	0	0
Kortfristiga skulder	355	20	821
Summa eget kapital och skulder	10 131	26 758	16 628
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter	55	58	55
Ansvarförbindelser	Inga	Inga	Inga

1) Inklusivt den per 2014-12-31 ej registrerade nyemissionen om 3 996 428 nya aktier (7 993 tkr).

Definitioner nyckeltal för koncernen

Nyckeltal

Marginaler

Rörelsemarginal, %

Rörelseresultat i procent av totala intäkter.

Vinstmarginal, %

Resultat efter finansnetto i procent av totala intäkter.

Räntabilitet

Avkastning på eget kapital, %

Nettoresultat i procent av genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital beräknas som ingående plus utgående eget kapital dividerat med två.

Avkastning på totalt kapital, %

Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av genomsnittligt balansomslutning. Genomsnittligt balansomslutning har beräknats som ingående plus utgående sysselsatt kapital dividerat med två.

Kapitalstruktur

Eget kapital, tkr

Eget kapital vid periodens slut.

Soliditet, %

Eget kapital inkl. minoritet i procent av balansomslutningen.

Investeringar

Nettoinvesteringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar

Periodens investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar minskat med periodens försäljningar och utrangeringar.

Medarbetare

Antal anställda, st

Antal anställda beräknad utifrån arbetad heltid vid periodens slut.

Data per aktie

Antal aktier, st

Antal utestående aktier vid periodens slut.

Genomsnittligt antal aktier, st

Genomsnittligt antal aktier under perioden.

Resultat per aktie, kr

Resultat efter skatt, dividerat med genomsnittligt antal aktier för perioden.

Eget kapital per aktie, kr

Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut.