

ARCHELON MINERAL AB (publ) BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2007

-
- Årets prospekteringsarbeten bäddar för intressant fortsättning 2008.
 - God värdeutveckling på aktieinnehavet i Kilsta Metall.
 - Expanderande verksamhet på Balkan skall läggas över i nytt dotterbolag.
 - Gynnsamt läge att utveckla järnmalmsprojektet i Bergslagen.
 - Resultatet före skatt uppgick till -4 812 Tkr (-1 099 Tkr), varav -1 375 Tkr (-394 Tkr) under fjärde kvartalet.
-

Archelon-koncernen består av moderbolaget Archelon Mineral AB med säte i Göteborg och två helägda dotterbolag på Balkan. Archelon bedriver huvudsaklig verksamhet inom prospektering efter malmer och mineral. Beroende på hur satsat prospekteringskapital förväntas ge bäst utdelning kan sådana projekt antingen bolagiseras, säljas eller utvecklas för exploatering i egen regi. Utöver prospektering gör Archelon även investeringar i externa bolag aktiva inom verksamhetsområdet "georesurser". Investeringar kan ske i både svenska och internationella projekt och företag.

RESULTAT OCH FINANSIELLA UPPGIFTER

Koncernens resultat för perioden januari till december 2007 uppgick före skatt till -4 812 Tkr (-1 099 Tkr). Det negativa resultatet kan huvudsakligen hänföras till prospekteringskostnader i Sverige, Serbien och Makedonien. Resultatet för det fjärde kvartalet uppgick till -1 375 Tkr (-394 Tkr).

VERKSAMHETSÖVERSIKT

Archelon har under verksamhetsåret 2007 fortsatt bygga upp sin verksamhet som består av två delar; prospektering, huvudsakligen i egen regi, samt investeringar i andra prospekteringsbolag och råvarurelaterade företag. Prospektering bedrivs i Sverige och på Balkan.

Portföljen med undersökningstillstånd har successivt utökats och omfattar per sista december 2007 totalt 22 registrerade undersökningstillstånd i Sverige med en sammanlagd areal om 6 830 hektar (68,3 km²). De svenska tillstånden omfattar guld, silver, koppar, molybden, järn och diamant.

Prospekteringsaktiviteter

I Sverige har Archelon under året utfört basprospektering omfattande geokemisk provtagning och geofysiska mätningar samt kärnbörning.

Det område som ägnats mest uppmärksamhet är undersökningstillstånden Solvik i norra Dalsland där det genom kärnbörning påvisats närvaron av en betydande guldmineralisering innehållande även koppar och silver. Projektet Solvik drivs på 50/50 basis tillsammans med IGE Nordic AB.

I andra områden har provsvar från bland annat geokemiska undersökningar visat positiva resultat och ansökningar om utökning av undersökningstillståndens areal har under 2008 inlämnats till Bergsstaten.

Solvik – ny guldfyndighet i Dalsland

Archelon innehar ett antal undersökningstillstånd avseende ädelmetaller och basmetallen koppar inom detta område. Tillstånden omfattar bland annat området Solvik i Bengtsfors kommun i norra Dalsland. Solvik är föremål för prospektering inom ramen för ett samarbete med IGE Nordic AB som genom avtal delar undersökningstillstånden Solvik 1–5 med Archelon på 50/50-basis.

Analyser från de tre kärnborrhål som under perioden genomförts omfattande totalt 737 meter visar en mineraliserad zon på mellan 20 och 50 meters mäktighet. Ingående halter av guld, silver och koppar är varierande. Vissa partier på över 5 meters bredd har visat snitthalter på 3,9 gram guld per ton, inklusive låga halter av koppar och silver. I splittrade mineraliserade zoner har påvisats halter i snävare intervall på upp till 2,4 gram guld per ton med 2,99 procent koppar och 102 gram silver per ton. Mineraliseringen är påträffad i kvartsiter tillhörande Dalformationen. Det fortsatta kärnbörningsprogrammet kommer att initialt omfatta ytterligare minst 1 000 meter.

Järnmalm i Bergslagen – ett utvecklingsprojekt med stor potential

Fem av Archelons undersökningstillstånd innefattar områden där det tidigare brutits järnmalm, Finnmossen i Filipstads kommun, Blötberget i Ludvika kommun och Idkerberget i Borlänge kommun. Det samlade tonnaget bedöms överskrida 35 miljoner ton, bestående av magnetit- och hematitmalm. Undersökningstillstånden avseende järn har en areal om 938 hektar.

Ett samarbete inleddes under 2007 med IGE Nordic och Kopparberg Mineral. Inom ramen för detta samarbete har Raw Materials Group, RMG, på konsultbasis genomfört en studie med syftet att beskriva den kommersiella potentialen i dessa kända järnmalmsfyndigheter. Samarbetsbolagen diskuterar, efter att studien presenterats, olika möjligheter att exploatera denna resurs.

Bolagen besitter tillsammans en portfölj av undersökningstillstånd av olika karaktär med ett sammanlagt känt och indikerat tonnage av mineraliseringar överstigande 100 miljoner ton.

Världens största järnmalmgruvor och de största stålverken har nyligen omförhandlat priset på järnmalm. Prisökningen från den 1 januari 2008 blev hela 65 procent. Framtidsutsikterna för järnmalmproducenter är goda, då branschen fortsatt ser en mycket stark efterfrågan på sina produkter.

Verksamhet på Balkan

På Balkan bedrivs verksamhet genom två helägda dotterbolag, Archelon d.o.o. i Serbien, bildat 2006, samt Archelon Makedonija d.o.o.e.l. i Makedonien, bildat 2007.

Det serbiska dotterbolaget innehar tre beviljade undersökningstillstånd samt en ansökan inlämnad för ytterligare ett tillstånd.

I Serbien har prospekteringsarbetet fokuserats på undersökningstillståndet Cigankulja, där en fyndighet av tennmineralet kassiterit förekommer i alluvial form. Archelons prospektering verifierar tidigare uppgifter om fyndighetens omfattning och halt. Fortsatta arbeten kommer att under år 2008 omfatta provbrytning och initial produktion. Utrustning för detta är på väg att införskaffas. De övriga två tillstånden avser koppar och antimon. Det fjärde, där ansökan inlämnats, avser guld i såväl alluvial form som i fast klyft. Provvaskning i detta område har visat gulddinnehåll på mer än tio gram per ton i bäcksediment.

I Makedonien är tre ansökningar inlämnade. Makedonska myndigheter har under 2007 totalt mottagit över 60 olika tillståndsansökningar avseende malmer och industrimineral från ett flertal såväl inhemska som internationella företag. På grund av stor tröghet i det administrativa systemet har ingen av dessa ansökningar beviljats. De av Archelon Makedonija sökta koncessionerna avser förekomster av basmetallerna bly, zink och koppar. Ett av områdena ligger i omedelbar anslutning till en producerande gruva med ett anrikningsverk som har ledig kapacitet.

Ägandet av de två bolagen på Balkan skall föras över till Balkan Resources AB, helägt av Archelon Mineral, med avsikt att den framtida verksamheten på Balkan skall finansieras och drivas genom Balkan Resources. Aktieägarna i Archelon kommer under 2008 erbjudas möjlighet att teckna aktier i detta bolag i en nyemission.

I samband med att Archelons verksamhet på Balkan förs över till Balkan Resources och efter att detta bolag kapitaliserats och självständigt listats hamnar även denna verksamhet under rubriken ”Investeringar”. Samma sak kan på sikt också bli fallet med Archelons verksamhet vad beträffar järnmalm i Bergslagen, när dessa intressen överförs till ett separat delägt bolag.

Investeringar i råvarubolag

Kilsta Metall AB

Archelon fullföljde under våren 2007 investeringen i Kilsta Metall AB, vilket innebär att bolaget för närvarande äger ca 8,3 miljoner aktier i Kilsta Metall. Archelons investering i Kilsta Metall innebär även att aktieägarna i Archelon vederlagsfritt från Kilsta Metalls huvudägare erhöll 6,3 % av aktierna i Kilsta Metall.

Kilsta Metall arbetar inom återvinning av metaller ur skrot och deponier. Verksamheten påbörjades hösten 2006 och redovisar sedan start goda ekonomiska resultat under konstant expansion. Utöver bearbetning och återvinning av metaller ur skrot som köps på en öppen marknad har bolaget även erhållit rätten att återvinna metall från ett nedlagt industriområde i omedelbar närhet till den egna processanläggningen. Inom detta område finns stora mängder av metall som efter återvinning och bearbetning bedöms säkra intäkter på 40 – 50 Mkr under de närmaste tre åren. Kilsta Metall är väl positionerat för en fortsatt tillväxt.

Bolagets huvudägare har under januari 2008 erbjudit aktieägarna att förvärva ytterligare aktier på kursen 2,00 kronor för att därigenom nå minst en full börspost inför kommande listning av bolagets aktie. Erbjudandet övertecknades. Kilsta Metall skall listas på NGM Nordic MTF, vilket beräknas ske under mars 2008.

Trollhättan Mineral AB

Archelon har under perioden förvärvat 25 procent av aktierna i Trollhättan Mineral AB, TMAB. Förvärvet skedde mot 2 Mkr i kontant betalning samt utgivandet av 1 458 333 nyemitterade Archelon-aktier riktade till TMAB:s huvudägare.

TMAB består av moderbolaget Trollhättan Mineral, det till 89 % ägda Millfill AB, där Cementa AB äger resterande 11 %, de helägda dotterbolagen Allmix AB och Vargön Brikett AB samt det helägda Älvfrakt i Trollhättan AB, som i sin tur är delägare i Vargön Shipping AB med ägarintressen i Partsrederiet MS Tinto.

Ett skäl till varför Archelon förvärvade aktier i TMAB, utöver att det bedömdes vara en god finansiell placering, var att man därigenom skulle uppnå så kallade synergieffekter vid exploateringen av Archelons kalkdeponi Lindveden i Trollhättans kommun. Deponin innehåller förutom kalk även ferrokrom från tidigare industriell verksamhet. Innehållet av ferrokrom beräknas uppgå till minst 5 000 ton med ett brutto marknadsvärde på 30 – 50 Mkr.

Vid en återvinning av ferrokromet bedömdes det även finnas möjligheter att återvinna den deponerade kalken. Såväl ferrokromet som kalken skulle då bearbetas i malverket tillhörande Millfill. Projektet har försenats inte minst på grund av att kalken är överlagrad av senare deponerade jord- och lermassor med upp till sex meters mäktighet. Av såväl logistiska som kommersiella anledningar undersöks möjligheter att avyttra dessa massor på bästa möjliga villkor.

TMAB har visat intresse att förvärva projektet Lindveden från Archelon. En sådan affär kunde innebära att Archelons ägande ökar i TMAB, men förutsätter dessutom att Archelon även erhåller en rejäl vinstdelning ur projektet.

Vid Archelons förvärv av aktier i TMAB förband sig TMAB:s huvudägare att göra en så kallad ägarspridning av 10 % av aktiestocken i TMAB till Archelons aktieägare. Därefter skulle TMAB listas eller noteras på en marknadsplats för aktiehandel. Ägarspridningen och listningen var planerad att ske under första halvåret 2008.

TMAB:s verksamhet inom Millfill och Vargön Brikett är till stor del beroende av leveranser till ferrokromsmältverket Vargön Alloys AB. Detta gäller särskilt Vargön Brikett som har Vargön Alloys som enda kund. Vargön Alloys har under februari 2008 fått en ny ägare, ett turkiskt företag med egna kromgruvor och smältverk. Sannolikt medför ägarbytet inte några effekter på för Millfill och Vargön Brikett. Bedömningen är att om sådana inträffar lär de bli positiva. TMAB:s huvudägare har dock i samförstånd med Archelon beslutat avvakta med den planerade ägarspridningen och listningen fram till dess att eventuella följdverkningar av ägarskiftet i Vargön Alloys blivit kända.

Amur Gold

Archelon har under perioden för ca 1,86 Mkr förvärvat 6,49 procent av aktierna i Amur Gold LLC i samband med en nyemission.

Amur Gold bedriver prospektering efter guld inom koncessionerna Mogoktak och Ilichy-Unakhinskiye i den ryska regionen Amur, som ligger i sydöstra delen av Ryssland med gräns mot Kina. Tillsammans täcker de båda koncessionerna en yta på ca 58 kvadratkilometer. Ett omfattande prospekteringsarbete har genomförts under sommaren och hösten 2007.

Arbetet som utförts under 2007 syftade till att bekräfta närvaro av tidigare påvisade guldförekomster fokuserades på koncessionen Mogoktak. Efter fältsäsongens slut redovisades för ryska myndigheter så kallade P1 Resources med 25 ton guld och 85 ton silver. Dessa resultat har officiellt godkänts och registrerats. Under 2008 och 2009 planeras fortsatta prospekteringsarbeten som förväntas bekräfta P1 Resources uppgående till totalt minst 90 ton guld i de två koncessionerna.

Amur Gold utvärderar för närvarande olika finansieringsalternativ för 2008 års prospekteringsaktiviteter.

ÖVRIG INFORMATION

Investeringar

Årets investeringar uppgår till 9 062 Tkr (5 Tkr). Investeringarna består av aktieförvärv i prospekteringsbolaget Amur Gold LLC, där Archelon äger 6,49 % av bolaget, Kilsta Metall AB (13,5 %) samt Trollhättan Mineral AB (25 %). Betalning har dels skett i form av kontanter, dels i form av 2 291 666 nyemitterade Archelon-aktier.

Kommentarer till räkenskaperna

Koncernens eget kapital per aktie uppgick till 0,44 kr (0,51 kr). Resultatet per aktie blev -0,16 kr (-0,07 kr). Likvida medel var vid periodens början 15 293 Tkr (6 Tkr) och uppgick vid periodens slut till 2 779 (15 293 Tkr). Soliditeten uppgick till 93,6 % (98,0 %).

Kostnaderna för prospektering i Sverige och på Balkan uppgår under 2007 till ca 3 350 Tkr omfattande entreprenadtjänster, konsultarvoden samt övriga externa prospekteringskostnader. Kostnader för prospektering aktiveras ej utan förs över resultatet. Lokala kostnader för verksamheten i Serbien och Makedonien redovisas över moderbolagets balansräkning som Archelons fordran på respektive dotterbolag.

Vederlagsfritt erhållna aktier i Kilsta Metall

De aktieägare som tecknat sig i Archelon Mineral AB:s nyemission 2006 erhöll i juli 2007 vederlagsfritt aktier i Kilsta Metall AB. Dessa så kallade ägarspridda aktier skall enligt dom i Regeringsrätten (RR:s dom 17 december 2006, 1493-06) räknas som en vinstutdelning. Detta innebär att värdet av de ägarspridda aktierna i Kilsta Metall skall tas upp som en intäkt av kapital. Värderingen skall bestämmas till aktiernas marknadsvärde per det datum man mottog aktierna.

Aktierna i Kilsta Metall var vid detta tillfälle inte föremål för allmän handel och därmed förelåg heller inget marknadsvärde.

Archelon rekommenderar att värdet på dessa aktier sätts till 26 öre styck, baserat på det egna kapitalet i Kilsta Metall i juli 2006 dividerat med antalet aktier i bolaget.

Det värde som tas upp till beskattning räknas som skattemässigt ingångsvärde. Detta innebär bland annat att det belopp som har beskattats som utdelning minskar den skattemässiga reavinsten vid en senare avyttring. Om de tilldelade aktierna senare skulle säljas för ett pris som understiger det utdelningsbeskattade beloppet får man göra avdrag för reaförlusten.

Anställda

Medelantalet anställda uppgick per sista december 2007 till två personer på heltid. Archelon använder sig huvudsakligen av inhyrda konsulter i de olika projekten. Bolaget drar även fördel av externa krafter i projekt som drivs gemensamt med andra företag.

Aktien

Antalet registrerade aktier i Archelon per 2007-12-31 uppgick till 333 334 aktier av serie A och 31 385 493 aktier av serie B, totalt 31 718 827 aktier. Genomsnittligt antal aktier var 30 572 994 stycken. Aktiens kvotvärde är 0,04 kr.

Antalet VPC-registrerade aktieägare uppgår till cirka 1 900 stycken. B-aktien handlas på Göteborgs OTC-lista och NGM Nordic MTF. Kortnamn för B-aktien är Arch MTFB. En handelspost är för närvarande 2 000 aktier.

Årsstämma och årsredovisning

Ordinarie årsstämma äger rum onsdagen den 14 maj 2008 i Göteborg. Klockslag och plats meddelas i kallelsen som publiceras på sedvanligt sätt i god tid före stämman. Årsredovisningen för 2007 kommer att finnas tillgänglig i elektroniskt format på bolagets hemsida www.archelon.se senast två veckor före stämman. Den kommer även att hållas tillgänglig i tryckt format på Archelons kontor i Göteborg och skickas med post till de aktieägare som önskar få den hemsänd.

Utdelning

Archelons styrelse kommer att föreslå årsstämman att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2007. I sitt årliga utdelningsförslag ska styrelsen beakta bolagets utvecklings- och investeringsbehov.

Redovisningsprinciper

Koncernen och moderbolaget har vid upprättandet av denna bokslutskommuniké tillämpat Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport för januari – mars 2008 lämnas torsdagen den 22 maj 2008.
Delårsrapport för januari – juni 2008 lämnas torsdagen den 28 augusti 2008.
Delårsrapport för januari – september 2008 lämnas torsdagen den 20 november 2008.
Bokslutskommuniké för 2008 lämnas torsdagen den 26 februari 2009.

Göteborg den 28 februari 2008

Archelon Mineral AB (publ)

Styrelsen

För ytterligare information kontakta: Tore Hallberg, VD Archelon Mineral AB
Telefon: 031-13 11 90, 0706-23 73 90, E-post: tore.hallberg@archelon.se

GRANSKNINGSRAPPORT

Denna rapport har ej varit föremål för revisorns granskning.

RESULTATRÄKNING – KONCERN

Tkr	2007 jan-dec	2007 okt-dec	2006 jan-dec	2006 okt-dec
Nettoomsättning	0	0	0	0
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-3 283	-1 041	-1 037	-341
Personalkostnader	-1 814	-490	-62	-55
Avskrivningar	-5	-2	0	0
Rörelseresultat	-5 102	-1 533	-1 099	-396
Räntenetto	290	158	0	3
Periodens resultat	-4 812	-1 375	-1 099	-394

RESULTATRÄKNING – MODERBOLAG

Tkr	2007 jan-dec	2007 okt-dec	2006 jan-dec	2006 okt-dec
Nettoomsättning	0	0	0	0
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-2 935	-899	-1 021	-325
Personalkostnader	-1 814	-490	-62	-55
Avskrivningar	-5	-2	0	0
Rörelseresultat	-4 754	-1 391	-1 083	-380
Räntenetto	291	159	0	3
Periodens resultat	-4 463	-1 232	-1 083	-378

BALANSRÄKNING – KONCERN

Tkr	2007-12-31	2006-12-31
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	412	383
Materiella anläggningstillgångar	69	40
Finansiella anläggningstillgångar	9 062	–
Övriga omsättningstillgångar	2 654	417
Kassa & Bank	2 779	15 293
Summa tillgångar	14 976	16 133
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	14 016	15 869
Långfristiga skulder	–	–
Kortfristiga skulder	960	264
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	14 976	16 133

BALANSRÄKNING – MODERBOLAG

Tkr	2007-12-31	2006-12-31
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	360	360
Materiella anläggningstillgångar	69	40
Finansiella anläggningstillgångar	9 679	41
Övriga omsättningstillgångar	3 025	417
Kassa & Bank	2 201	15 291
Summa tillgångar	15 334	16 149
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	14 380	15 885
Långfristiga skulder	–	–
Kortfristiga skulder	954	264
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	15 334	16 149

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL – KONCERN

Tkr	2007-12-31	2006-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	15 869	733
Nyemission	2 959	16 235
Periodens resultat	-4 812	-1 099
Eget kapital vid periodens utgång	14 016	15 869

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL – MODERBOLAG

Tkr(tkr)	2007-12-31	2006-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	15 885	733
Nyemission	2 959	16 235
Periodens resultat	-4 463	-1 083
Eget kapital vid periodens utgång	14 381	15 885

KASSAFLÖDESANALYS – KONCERN

Tkr	2007-12-31	2006-12-31
Periodens resultat	-4 812	-1 099
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	148	–
Kassaflöden från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-4 664	-1 099
Förändring av rörelsefordringar	-2 379	-88
Förändring av rörelseskulder	696	262
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-6 347	-925
Kassaflöden från investeringsverksamheten	-6 167	-23
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	–	–
Nyemission	–	16 235
Årets kassaflöde	-12 514	15 287
Likvida medel vid periodens början	15 293	6
Likvida medel vid periodens slut	2 779	15 293

KASSAFLÖDESANALYS – MODERBOLAG

Tkr	2007-12-31	2006-12-31
Periodens resultat	-4 463	-1 083
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	148	–
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-4 315	-1 083
Förändring av rörelsefordringar	-2 751	-88
Förändring av rörelseskulder	690	262
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-6 376	-909
Kassaflöden från investeringsverksamheten	-6 714	-41
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	–	–
Nyemission	–	16 235
Årets kassaflöde	-13 090	15 285
Likvida medel vid periodens början	15 291	6
Likvida medel vid periodens slut	2 201	15 291

NYCKELTAL OCH AKTIEDATA – KONCERN

	2007-12-31	2006-12-31
Räntabilitet på totalt kapital	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital	neg	neg
Soliditet (%)	93,6	98,0
Räntetäckningsgrad	neg	neg
Resultat per aktie (kr)	-0,16	-0,07
Eget kapital per aktie (kr)	0,44	0,51
Kassalikviditet (%)	566	5 951
Antalet A-aktier	333 334	–
Antalet B-aktier	31 385 493	15 600 000
Antal BTA A (Betalda tecknade aktier)	–	333 334
Antal BTA B	–	13 493 827
Totalt antal aktier	31 718 827	29 427 161
Genomsnittligt antal aktier	30 572 994	16 101 132

NYCKELTAL OCH AKTIEDATA – MODERBOLAG

Moderbolaget	2007-12-31	2006-12-31
Räntabilitet på totalt kapital	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital	neg	neg
Soliditet (%)	93,8	98,0
Räntetäckningsgrad	neg	neg
Resultat per aktie (kr)	-0,15	-0,04
Eget kapital per aktie (kr)	0,45	0,540
Kassalikviditet (%)	548	5 950
Antalet A-aktier	333 334	–
Antalet B-aktier	31 385 493	15 600 000
Antal BTA A (Betalda tecknade aktier)	–	333 334
Antal BTA B	–	13 493 827
Totalt antal aktier	31 718 827	29 427 161
Genomsnittligt antal aktier	30 572 994	16 101 132

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.
Räntetäckningsgrad:	Resultat efter finansiella poster plus räntekostnader dividerat med räntekostnader.
Resultat per aktie:	Resultat efter skatt i förhållande till antal aktier och BTA.
Eget kapital per aktie:	Eget kapital i relation till antal aktier och BTA på balansdagen.
Kassalikviditet:	Omsättningstillgångar exklusive lager i förhållande till kortfristiga skulder.