

ARCHELON MINERAL AB (publ)

Delårsrapport januari – september 2012

-
- Väsmanfältet i fokus – järnmalmsbolaget Nordic Iron Ore AB i slutfasen av ett omfattande borrhprogram som kan verifiera potentialen.
 - Guldprojektet Solvik fortskrider enligt plan.
 - Utdelning av aktier i intressebolaget Gotland Oil AB.
 - Resultatet för perioden uppgick till -3 629 Tkr (-2 228 Tkr).
-

Archelon Mineral AB är ett publikt bolag listat på AktieTorget (ticker: ARCH B). Verksamhetens övergripande syfte är att identifiera, förvärva, förädla och skapa mervärden i råvarubaserade projekt, företrädesvis inom gruv- och mineralsektorn. Verksamheten ska i möjligaste mån finansieras via avkastning från gjorda investeringar. Mer information finns på www.archelon.se

RESULTAT OCH FINANSIELLA UPPGIFTER

Omsättningen under perioden januari till september 2012 uppgick till 299 Tkr (320 Tkr). Resultatet under samma period uppgick före skatt till -3 629 Tkr (-2 228 Tkr). Resultatet för årets tredje kvartal, juli–september, uppgick före skatt till -984 Tkr (-688 Tkr). Jämförande belopp från 2011 inom parentes.

VERKSAMHETSÖVERSIKT

Archelon har fortlöpande byggt upp en investeringsportfölj med tonvikt på företag verksamma inom råvarusektorn. Tillgångarna utgörs i huvudsak av aktier i portföljbolagen. Genom att investera i bolag som driver projekt i tidiga utvecklingsskedan finns möjlighet till god värdetillväxt. Aktuella innehav är Nordic Iron Ore AB, Mineral Invest International MII AB, Geotermica AB, Merrit Resources Inc. Tidigare helägda dotterbolaget Norplat Resources AB har bytt namn till Gotland Oil AB, se sidan 3 för mer information.

Det för närvarande viktigaste innehavet är Nordic Iron Ore . Archelon ägde per sista september 2012 ca 21,4 procent av aktierna och var därmed den tredje största ägaren i järnmalmsbolaget.

Nordic Iron Ore är ett gruvutvecklingsbolag med målsättningen att återuppta och utveckla järnmalmproduktionen i Ludvika Gruvor i Blötberget och Håksberg. De båda gruvorna ägdes tidigare av bland annat svenska staten genom SSAB och betraktas som en av de största sammanhållna järnmalmfyndigheterna i Bergslagen med totala mineraltillgångar på drygt 60 Mton.

Nordic Iron Ore avser även att utöka befintliga mineraltillgångar samt uppgradera dessa till malmreserver. Prospektering och andra undersökningar genomförs därför på närliggande Väsmanfältet med ett preliminärt uppskattat tonnage i intervallet 600-650 miljoner ton. Tonnageberäkningen baseras på magnetiska mätningar ner till 300 meters djup. Fältet bedöms ha förutsättningar att kunna utvecklas till en av de mer betydande järnmalmförekomsterna i Sverige.

Väsmanfältet kan utgöra en betydande expansionspotential för Nordic Iron Ore. Fältet är en direkt sydlig fortsättning av järnmineraliseringarna i Håksbergfältet och löper ca tre kilometer söderut. Huvuddelen av mineraliseringen är belägen under sjön Väsman, väster om Ludvika. Fältets gynnsamma geografiska läge i förhållande till Blötberget och Håksberg gör att gruvprojektets logistik och infrastruktur kan samordnas på ett fördelaktigt sätt. Bland annat skulle brytning av de tre fälten kunna ske från ett gemensamt ortsystem.

Nordic Iron Ore bildades på initiativ av Archelon år 2008 och motiverades av stark efterfrågan på stål med gynnsamma järnmalmpriser och de skalfördelar som följer av att bolaget som första aktör någonsin kunde integrera de större järnförekomsterna i Ludvikaområdet. Bolaget har sedan 2011 bearbetningskoncession enligt minerallagen för Blötberget och Håksberg. Koncessionerna ger rätt till utvinning och förädling av järn, koppar, guld och molybden under 25 år med möjlighet till förlängning. För mer information, se bolagets hemsida www.nordicironore.se

Förutom investeringar i råvarubolag bedriver Archelon prospektering i egen regi och i samarbete med andra bolag. Målområden är västra Värmland, Dalsland och Bergslagen. Syftet är att finna brytvärda mineralfyndigheter, främst bas- och ädelmetaller, med potential att utvecklas till ekonomiskt bärkraftiga gruvprojekt. Insatserna består av grundläggande undersökningar i form av prospekteringsborrning, provtagning och analys av ytberg, block och morän samt geofysiska mätningar. De flesta projekten befinner sig i tidiga utvecklingskedan.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Nordic Iron Ore AB

Nordic Iron Ore AB lämnade i juli 2012 in en miljöansökan till Mark- och miljödomstolen för återstarten av gruvorna i Blötberget och Håksberg. Ansökan avser en produktion om ca 2,5 miljoner ton järnslig per år. Handläggningstiden bedöms i normala fall uppgå till mellan 12-15 månader. Efter att ett miljötillstånd erhållits och under förutsättning att den planerade slutgiltiga lönsamhetsstudien är positiv kan beslut tas om de anläggningsinvesteringar som krävs för att återuppta produktionen.

I augusti påbörjade bolaget en kärnbörningskampanj som ska ligga till grund för en kommande ansökan om bearbetningskoncession för Väsmanfältet. Programmet omfattar inledningsvis ca 10 000 meter kärnbörning och genomförs från flytpråmar på sjön Väsman. Syftet är att undersöka och definiera mineraltillgångar enligt den internationella standarden JORC.

Parallellt med Väsman-börningen genomförs kärnbörning vid gruvan i Blötberget. Programmet omfattar cirka 9 000 bormeter och är en viktig del i den pågående projektstudien för Ludvika Gruvor. Börningarna görs på entreprenad av Drillcon AB och beräknas vara slutförda under 2012.

Gotland Oil AB (tidigare Norplat Resources AB)

Archelons tidigare helägda dotterbolag Norplat Resources AB, namnändrat till Gotland Oil AB med säte i Visby, har under juli 2012 investerat i oljeprospektering på Gotland. Bolaget har för 240 000 kr i en nyemission förvärvat ca 10 procent av Shale Oil Sweden AB, namnändrat till Gotland Exploration AB. Bolagets huvudsakliga tillgång är åtta beviljade undersökningstillstånd med en sammanlagd areal om ca 54 tusen hektar. Tillstånden innebär rätt att utföra undersökningar med syfte att påvisa fyndigheter av olja och gasformiga kolväten enligt minerallagen. Samtliga tillståndsområden ligger på Gotland.

I oktober 2012, det vill säga efter periodens utgång, förvärvade Gotland Oil samtliga aktier i Gotland Exploration. Förvärvet skedde genom en så kallad apportemission där Gotland Oil köpte aktierna i Gotland Exploration med nyemitterade aktier. Nyemissionen omfattade 12 802 200 aktier innebärande att Gotland Oil betalade med sex nyemitterade aktier för varje Gotland Exploration-aktie. Efter förvärvet uppgår antalet aktier i Gotland Oil AB till 17 802 200 st med ett aktiekapital på 1 780 220 kr. Varje aktie i Gotland Oil åsattes värdet 0,20 kr innebärande att en aktie i Gotland Exploration värderades till 1,20 kr. Gotland Exploration AB är efter genomförd transaktion ett helägt dotterbolag till Gotland Oil AB.

På en extra bolagsstämma den 5 november 2012 beslutade aktieägarna i Archelon Mineral AB om utdelning av 2 435 588 st aktier i Gotland Oil AB. Antalet motsvarar knappt hälften av Archelons totala innehav. Avstämningsdag för utdelningen av aktier i Gotland Oil AB sattes till den 13 november 2012. Sista dag för handel i Archelon-aktien inklusive rätt till utdelning var den 8 november 2012.

Efter utdelningen äger Archelon ca 14,4 procent av Gotland Oil. Det bokade värdet av aktierna uppgår till 500 000 kr, innebärande att värdet för Archelon på de utdelade aktierna uppgår till 243 559 kr.

Bolaget Gotland Oil AB är onoterat och det förekommer ingen handel i aktien. Därmed finns det heller inte något synligt marknadsvärde. Senast genomförda emission i bolaget gjordes till kursen 0,20 kr vilket därmed utgör det beskattningsbara värdet på varje utdelad aktie i Gotland Oil AB.

Det huvudsakliga motivet till utdelningen är att gynna aktieägarna. Ett icke underordnat motiv är att Gotland Oil tillförs närmare 4 000 nya aktieägare och därmed får en rejäl ägarspridning.

På Gotland har tidigare producerats mer än 700 000 fat olja vilket till dagens oljepris och dollarkurs motsvarar ett marknadsvärde på drygt 400 miljoner kronor. Produktionen upphörde i mitten av 1990-talet på grund av bristande lönsamhet då oljepriset stod i ca 10 dollar per fat.

Gotland Oil planerar att under 2013 genomföra en nyemission. Bolaget skall därefter listas på en marknadsplats för aktiehandel. Tillfört kapital skall användas för prospekteringsborrning i omedelbar anslutning till tidigare produktionsplatser.

Oljeborrning på Gotland utfördes med konventionella vertikalkål. En överslagsberäkning baserad på historisk information tyder på att ett sådant hål kan producera cirka fem fat olja per dag vilket till dagens oljepris och dollarkurs kan ge en årlig bruttointäkt på ca en miljon kronor. Kostnaden för ett vertikalkål beräknas till ca 600 000 kr. Med ny teknik finns möjlighet att styra borrarsträngen så att den leds horisontellt in i reservoaren. Då ökar dräneringsytan mot hålet och därmed finns förutsättning att produktionen kan mångdubblas.

Prospektering

Prospekteringsarbeten har de senaste åren bedrivits i Bergslagen och västra Värmland. Potentiella fyndigheter med guld och koppar är prioriterade och ett antal identifierade målområden håller på att undersökas närmare. De geologiska förutsättningarna bedöms gynnsamma för att genom fortsatt prospektering kunna lokalisera nya brytvärda förekomster.

Archelon har för närvarande fem beviljade undersökningstillstånd om 1 338 hektar. Tillstånden är belägna i Arvika kommun, Säffle kommun och i Filipstads kommun.

Guldprojektet Solvik som är ett sedan 2010 pågående samarbetet med det kanadensiska guldbolaget Agnico-Eagle Mines i norra Dalsland och södra Värmland fortskrider enligt plan. Under året har pågått ett omfattande arbete bestående av fältkartering, geofysisk och geokemisk provtagning samt kärnbörning. Resultaten från årets fältsäsong sammanställs, utvärderas och rapporteras fortlöpande. Beslut om fortsatta insatser tas under första kvartalet 2013.

Vänern-Mjösa Goldbelt

Ett av Archelons prioriterade områden är ett metallogenetiskt stråk benämnt Vänern-Mjösa Goldbelt. Inom stråket finns ett guldförande gångsystem som sträcker sig från sjön Mjösa i Norge till Vänern i Sverige. Kvartergångar med guld hittas såväl i Norge som i västra Värmland och norra Dalsland. Mineraliseringarna förefaller vara strukturellt betingade, det vill säga knutna till förkastnings- och svaghetszoner i berggrunden. De karaktäriseras oftast av en komplex tektonik.

På satellitbilder framträder tydliga förkastningstrender och lineament. Platser där strukturella krysspunkter sammanfaller med gamla gruvhål kan indikera förekomsten av ädelmetall. Väner-Mjösa Goldbelt är underprospekterat och pågående arbeten betecknas som "greenfield". Analyser av varp- och hållprover visar ett varierande innehåll av både guld och silver.

Att området är malmgeologiskt intressant visas inte minst av att nya aktörer sökt och av Bergsstaten beviljats undersökningstillstånd över stora delar av den nordvästliga delen av Väner-Mjösa Goldbelt. Området omfattar nästan 400 000 hektar och täcker ett kilformat område med spets söder om Sunne och bas vid sjön Mjösa i Norge.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Se avsnittet om Gotland Oil AB på sidan 3.

ÖVRIG INFORMATION

Investeringar

Archelon har under tredje kvartalet 2012 inte gjort några investeringar. Under årets andra kvartal investerades 1,0 Mkr i Nordic Iron Ore AB.

Kommentarer till räkenskaperna

Resultatet per aktie den sista september 2012 var -0,05 kr (-0,03 kr). Soliditeten uppgick till 92,0 % (95,8 %) och eget kapital per aktie uppgick till 0,12 kr (0,20 kr). Likvida medel var vid periodens början 7 450 Tkr (10 721 Tkr) och vid periodens slut 2 541 Tkr (8 524 Tkr). Belopp inom parentes visar utfallet för motsvarande period 2011.

Aktien

Antalet utestående aktier per sista september 2012 uppgick till 2 051 090 aktier av serie A och 71 016 548 aktier av serie B, totalt 73 067 638 aktier. Enligt Euroclears sammanställning hade Archelon vid denna tidpunkt 3 781 (3 855) registrerade aktieägare. B-aktien handlas på AktieTorget under kortnamnet Arch B.

Anställda

Antalet anställda var vid utgången av rapportperioden fyra personer. Vid behov anlitas externa konsulter och entreprenörer.

Redovisningsprinciper

Bolaget har vid upprättandet av denna delårsrapport tillämpat Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Kommande rapporter

Bokslutskommuniké för 2012 lämnas torsdagen den 21 februari 2013.

Granskningsrapport

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Göteborg den 15 november 2012

Archelon Mineral AB (publ)

Styrelsen

För ytterligare information kontakta Tore Hallberg, VD Archelon Mineral AB.

Telefon: 031-131190, 0706 237390

E-post: tore.hallberg@archelon.se

RESULTATRÄKNING

Tkr	2012 jan-sept	2012 juli-sept	2011 jan-sept	2011 juli-sept	2011 jan-dec
Nettoomsättning	299	226	320	202	428
Övriga rörelseintäkter	50	–	–	–	–
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-915	-181	-1 245	-243	-1 539
Personalkostnader	-3 100	-1 041	-2 973	-1 001	-3 952
Avskrivningar	-40	-18	-8	-3	-11
Rörelseresultat	-3 707	-1 015	-3 906	-1 045	-5 074
Räntenetto	78	31	69	39	-907
Resultat värdepapper	–	–	1 609	318	1 384
Periodens resultat	-3 629	-984	-2 228	-688	-4 597

BALANSRÄKNING

Tkr	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	360	360	360
Materiella anläggningstillgångar	293	68	65
Finansiella anläggningstillgångar	4 952	5 310	5 063
Övriga omsättningstillgångar	1 457	1 221	184
Kassa & Bank	2 541	8 524	7 450
Summa tillgångar	9 603	15 483	13 122
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	8 831	14 829	12 460
Kortfristiga skulder	771	654	662
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	9 603	15 483	13 122

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

Tkr	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	12 460	17 057	17 057
Periodens resultat	-3 629	-2 228	-4 597
Eget kapital vid periodens utgång	8 831	14 829	12 460

KASSAFLÖDESANALYS

Tkr	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
Rörelseresultat	-3 707	-3 906	-5 074
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-10	8	11
Netto erhållna/betalda räntor	78	67	106
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-3 639	-3 831	-4 957
Förändring av rörelsefordringar	-1 273	-10	13
Förändring av rörelseskulder	109	-13	-4
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-4 802	-3 854	-4 948
Kassaflöden från investeringsverksamheten	-107	1 657	1 677
Årets kassaflöde	-4 909	-2 197	-3 271
Likvida medel vid periodens början	7 450	10 721	10 721
Likvida medel vid periodens slut	2 541	8 524	7 450

NYCKELTAL OCH AKTIEDATA

	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
Räntabilitet på totalt kapital (%)	-31,9	-13,4	-29,8
Räntabilitet på eget kapital (%)	-34,1	-14,0	-31,2
Soliditet (%)	92,0	95,8	95,0
Resultat per aktie (kr)	-0,05	-0,03	-0,06
Eget kapital per aktie (kr)	0,12	0,20	0,17
Kassalikviditet (%)	518,2	1 490,1	1 153,2
Antalet A-aktier	2 051 090	2 051 090	2 051 090
Antalet B-aktier	71 016 548	71 016 548	71 016 548
Totalt och genomsnittligt antal aktier	73 067 638	73 067 638	73 067 638

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.