

ARCHELON AB (publ)

Bokslutskommuniké 2017

Översikt perioden oktober till december

- Nettoomsättningen uppgick till 5 Tkr (52 Tkr).
- Rörelseresultatet uppgick till -2 309 Tkr (-989 Tkr).
- Resultatet efter skatt uppgick till -2 306 Tkr (-866 Tkr).
- Resultat per aktie uppgick till -0,03 kr (-0,01 kr).

Översikt perioden januari till december

- Nettoomsättningen uppgick till 216 Tkr (570 Tkr).
- Rörelseresultatet uppgick till -4 922 Tkr (-3 943 Tkr).
- Resultatet efter skatt uppgick till -1 101 Tkr (555 Tkr).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,01 kr (0,01 kr).

Belopp inom parentes avser motsvarande period 2016.

VD-kommentar

Bäste aktieägare,

Archelon AB (publ) ("Archelon eller "Bolaget") har under 2017 fortsatt arbetet med att utveckla sitt deltagande i olika råvarurelaterade projekt. Vad gäller onoterade innehav är det av förklarliga skäl svårt att korrekt bedöma den värdemässiga förändringen. Däremot kan konstateras att dessa bolag visat en positiv tillväxt vad gäller de olika verksamheternas omfattning.

Marknadsvärdet på det under bokslutsåret enda noterade innehavet, Nickel Mountain Resources AB, har däremot under 2017 utvecklats negativt vilket påverkar det totala värdet på Archelons samlade tillgångar.

Efter 2017 års utgång har styrelsen i Archelon, med stöd av bemyndigande från årsstämman 2017, beslutat genomföra en företrädesemission där den som på avstämningsdagen den 13 februari 2018 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna nya aktier till teckningskursen 0,15 kr per aktie.

A-aktieägare i Bolaget erhåller nio (9) teckningsrätter av serie A för varje en (1) innehavd A-aktie i Bolaget. Det krävs tjugo (20) teckningsrätter av serie A för att teckna en (1) ny aktie.

B-aktieägare i Bolaget erhåller nio (9) teckningsrätter av serie B för varje en (1) innehavd B-aktie i Bolaget. Det krävs tjugo (20) teckningsrätter av serie B för att teckna en (1) ny aktie av serie B (exempelvis ger innehav av 100 "befintliga" B-aktier rätten att teckna 45 "nya" B-aktier).

Teckningstiden är från den 15 februari 2018 till den 1 mars 2018. Genom teckningsförbindelser från Archelons ordförande och vd samt externa garantier är emissionen garanterad till cirka 78 procent. Det kapital nyemissionen tillför skall i huvudsak investeras i nya råvarurelaterade projekt, vilka antingen drivs helt i egen regi eller i partnerskap med andra. Därtill är Archelon i behov av ett kapitaltillskott för att kunna behålla innehav i listade bolag där aktiekursen enligt styrelsens bedömning står inför en sannolik uppgång.

2017 har trots allt varit ett inspirerande år där kanske särskilt engagemanget i Goldore AB känts väldigt upplyftande. Goldore är ett relativt nystartat bolag med fokus på prospektering efter bas- och ädelmetaller i Sverige. Sedan start har Goldore erhållit flera undersökningstillstånd i områden som bedöms ha goda förutsättningar till förekomst av betydande malm- och mineralfyndigheter. Inom planen för Archelons deltagande i Goldore beräknas att göra en utdelning av delar av aktieinnehavet till Archelons aktieägare.

Under hösten 2017 träffade Archelon avtal med det norska bolaget Abyssinia Resources Development AS, ARD. ARD planerar att under 2018 bilda alternativt förvärva ett svenskt dotterbolag dit ett etiopiskt guldprojekt skall överföras.

Avtalet mellan Archelon och ARD innebär att Archelon på förmånliga villkor kommer att förvärva tio procent av aktiestocken i ARDs svenska dotterbolag. Minst 75 procent av Archelons aktieinnehav skall därefter delas ut till Archelons aktieägare inför en planerad nyemission och listning av det etiopiska projektet/svenska dotterbolaget. Dessa olika transaktioner är påbörjade.

Aktiviteterna i Renewable Ventures Nordic AB och Arctic Roe of Scandinavia AB fortsätter att expandera enligt respektive bolags planer.

Det är min och styrelsens uppfattning att Archelons olika nuvarande tillgångar under 2018 kommer visa en klar värdeökning. Därutöver fortsätter det kontinuerliga arbetet med att identifiera nya uppslag och projekt till största möjliga nytta för aktieägarna.

Göteborg i februari 2018

Tore Hallberg

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

Under årets sista månader satsades stora resurser och kostnader på planering av Bolagets fortsatta verksamhet. Detta omfattade även en inventering av marknaden för att identifiera aktiva projekt inom sektorn energi och georesurser där Archelon eventuellt kan göra förvärv till överkomliga villkor och därigenom erhålla ett direkt ägande som genererar kassaflöden i Bolaget.

Archelon påbörjade förberedande aktiviteter i anledning av träffat avtal med det norska bolaget Abyssinia Resources Development AS, ARD. ARD planerar att bilda alternativt förvärva ett svenskt dotterbolag dit aktier i ARDs etiopiska dotterbolag ETNO Mining PLC skall överföras.

ETNO Mining PLC innehar koncessioner avseende guld i ett prospektivt område i västra Etiopien, ”the Akobo License”.

Avtalet mellan Archelon och ARD innebär att Archelon på förmånliga villkor kommer att förvärva tio procent av aktiestocken i det svenska dotterbolaget. Minst 75 procent av Archelons aktieinnehav i detta bolag kommer därefter att delas ut till Archelons aktieägare inför en planerad nyemission och listning. Dessa olika transaktioner har påbörjats och beräknas vara slutförda under första halvåret 2018.

Verksamheten under året

Archelon startar och utvecklar bolag och projekt inom råvarusektorn samt investerar i andra företag där utvecklingspotentialen bedöms vara särskilt god. I anslutning till detta bedrivs prospektering i egen regi eller i samarbete med partners. Syftet är att skapa tillgångar som efter värdetillväxt realiserar under ordnade former.

I samband med introduktion av nybildade bolag på en marknadsplats för aktiehandel strävar Archelon efter att tilldela aktieägarna ett direktäggande i portföljinnehaven genom utdelning av delar av det egna aktieinnehavet.

Investeringsportföljen består av aktier i Nickel Mountain Resources AB (publ), Goldore Sweden AB (publ), Renewable Ventures Nordic AB (publ) och Arctic Roe of Scandinavia AB. En kortfattad beskrivning av bolagen ges nedan. Nickel Mountain Resources AB (publ) är listat på NGM Nordic MTF.

Som en del i den dagliga verksamheten tillhandahåller Archelon resurser i form av tekniska och administrativa tjänster till Goldore Sweden AB.

Nickel Mountain Resources AB (publ)

Nickel Mountain Resources AB (publ), NMR, är Archelons på papperet mest värdefulla tillgång. NMR utvecklar Europas största outnyttjade nickelfyndighet, belägen i Storumans kommun, Västerbottens län. Bland tillgångarna finns tre bearbetningskoncessioner täckande nickelfyndigheten Rönnbäcken. Omfattande

prospekteringsarbete och tekniska studier har gjorts under de senaste tio åren, vilket resulterat i en god kunskap om malmens egenskaper och potential.

Utöver Rönnbäcken-projektet bedriver Bolaget prospektering efter nickel i bland annat Orrbäcken, beläget cirka en mil söder om Skellefteå, och guldprospektering vid Kattisavan, som ligger cirka tre mil nordväst om Lycksele.

Efter förvärvet av det cypriotiska bolaget Mehliza Resources Cyprus Ltd från Interfox Resources AB (publ) har styrelsen i NMR valt att expandera inom petroleumsektorn. Mehliza Resources Cyprus Ltd äger rättigheter till en petroleumlicens i Tomsk oblast i Ryssland. I NMR:s balansräkning åsätts det ryska oljeprojektet ett väsentligt högre värde än nickelprojektet. Under 2018 har inletts ett testprogram i oljeprojektet som visar lovande resultat.

Goldore Sweden AB (publ)

Goldore AB (publ) är ett nystartat prospekteringsbolag där Archelon är en av tre delägare med en ägarandel om 35 procent. Avsikten är att vid lämplig tidpunkt lista bolaget på en marknadsplats för aktiehandel.

Goldore håller på att bygga upp en portfölj med undersökningstillstånd. För närvarande har bolaget nio beviljade tillstånd avseende olika basmetaller, ädelmetaller och mineral.

Undersökningstillstånd benämnt Haukijänkki nr 1 avser diamant och är beläget i Haparanda kommun nära den finska gränsen. Norra Skandinavien, inklusive de nordligaste delarna av Sverige, tillhör en intressant del av Europa avseende diamantprospektering. Prospektering sker i många fall utgående från flygmagnetiska data som registrerat cirkulära strukturer.

Renewable Ventures Nordic AB (publ)

Renewable Ventures Nordic AB (publ) ombildades ur Geotermica AB, där Archelon sedan länge varit delägare. Verksamheten har de senaste åren transformerats och bolaget fokuserar nu på investeringar inom sektorn Cleantech. Målet är att bygga upp en riskspridd portfölj med minoritetsandelar i tillväxtbolag inom Cleantech-sektorn, främst i små onoterade och noterade innovativa miljöteknikbolag med stor inhemsk och global utvecklingspotential.

Arctic Roe of Scandinavia AB

Arctic Roe of Scandinavia AB är ett företag inom segmentet vattenbruk som byggt en anläggning för produktion av ”rysk kaviar” från stör i egna odlingar belägna i småländska Strömsnäsbruk. Verksamheten är tillståndspliktig och ett sådant har medgivits från Länsstyrelsen i Kronobergs län.

Väsentliga händelser efter årets utgång

Styrelsen fattade den 1 februari 2018, med stöd av bemyndigande från årsstämman 2017-06-01, beslut om en företrädesemission där den som på avstämningsdagen den 13 februari 2018 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna nya aktier till teckningskursen 0,15 kr per aktie.

A-aktieägare i Bolaget erhåller nio (9) teckningsrätter av serie A för varje en (1) innehavd A-aktie i Bolaget. Det krävs tjugo (20) teckningsrätter av serie A för att teckna en (1) ny aktie.

B-aktieägare i Bolaget erhåller nio (9) teckningsrätter av serie B för varje en (1) innehavd B-aktie i Bolaget. Det krävs tjugo (20) teckningsrätter av serie B för att teckna en (1) ny aktie av Serie B.

Erbjudandet omfattar 34 478 310 aktier, varav högst 922 991 A-aktier och högst 33 555 319 B-aktier till en teckningskurs om 0,15 kronor/aktie vilket innebär att aktiekapitalet kan komma att öka med högst 235 934,204 kronor. Vid full teckning kommer Bolaget att tillföras sammanlagt 5 171 746,50 kronor före avdrag för emissionskostnader. Företrädesemissionen är garanterad genom teckningsförbindelser och garantier till ett belopp om ca 4 000 000 kronor eller 78 procent.

Archelon i korthet

Archelon AB är ett publikt bolag listat på NGM Nordic MTF sedan 10 april 2017 efter listbyte från AktieTorget. Kortnamn för aktien är ALON MTF B. ISIN-kod: SE0005594801.

Verksamhetens övergripande syfte är att identifiera, förvärva, förädla och skapa mervärden i råvarubaserade projekt, företrädesvis inom gruv- och mineralsektorn. Projekten ska i första hand finansieras via avkastning från gjorda investeringar. Mer information finns på Bolagets hemsida www.archelon.se

Archelon arbetar fortlöpande med att utvärdera nya projekt, där mineralprospektering ingår som en viktig del. Syftet är att skapa tillgångar som efter värdetillväxt ska kunna realiseras under ordnade former. Viktiga kriterier är att projektet eller bolaget ska vara lämpligt för utdelning och ha tillräcklig substans för efterföljande listning på en marknadsplats för aktiehandel. I samband med introduktion av nybildade bolag strävar Archelon alltid efter att tilldela aktieägarna ett direktägande.

Övrig information

Investeringar

Investeringar om totalt 122 000 kronor har under året gjorts i Arctic Roe of Scandinavia AB samt har utfästs förbindelse att investera 105 000 kronor i Goldore Sweden AB (publ).

Kommentarer till räkenskaperna

Tillgångarna per sista september 2017 bestod i huvudsak av aktier i Nickel Mountain Resources AB (publ) med en ägarandel om 5,7 %. Övriga innehav var Goldore Sweden AB (publ) (35 %), Renewable Ventures Nordic AB (publ) (15 %), Arctic Roe of Scandinavia AB (5,0 %) samt några marginalinnehav där ägandet uppgår till mindre än en procent.

Aktien och antal ägare

Totalt antal utestående aktier uppgår till 76 618 465 st, fördelat på 2 051 090 A-aktier och 74 567 375 B-aktier. Enligt Euroclears sammanställning hade Archelon 3 502 (f å 3 595) registrerade aktieägare vid årets slut.

Anställda

I organisationen finns en heltidsanställd person och tre deltidsanställda personer. Projektanställd fältpersonal anställs under sommarhalvåret. Geologiska tjänster, till exempel borring, geofysiska mätningar och kemiska analyser av jord- och bergprover utförs av konsulter, entreprenörer och certifierade laboratorier.

Framtida utveckling

Archelons verksamhet fortlöper enligt plan med mål och syfte att utveckla nya projekt tillhörande Bolagets affärsidé. Så snart ett projekt tagit tillräcklig form och struktur kommer detta att kommuniceras till aktiemarknaden och Bolagets ägare.

Årsstämma och årsredovisning

Årsstämman planeras äga rum torsdagen den 31 maj 2018 i Göteborg. Klockslag och plats meddelas senare. Årsredovisning för 2017 publiceras på Archelons hemsida senast tre veckor före stämman. Årsredovisningen kommer även att hållas tillgänglig i tryckt format på Bolagets kontor i Göteborg och skickas med post till de aktieägare som önskar få den hemsänd.

Utdelning

Styrelsen avser föreslå kommande årsstämma att ingen vinstutdelning lämnas för räkenskapsåret 2017.

Redovisningsprinciper

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

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport avseende första kvartalet lämnas torsdagen den 17 maj 2018.

Delårsrapport avseende andra kvartalet lämnas torsdagen den 23 augusti 2018.

Delårsrapport avseende tredje kvartalet lämnas torsdagen den 22 november 2018.

Bokslutskommuniké för 2017 lämnas torsdagen den 14 februari 2019.

Rapporter, pressmeddelanden med mera publiceras via beQuoted. Se även www.archelon.se.

Granskningsrapport

Denna bokslutsrapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

Göteborg den 15 februari 2018

Archelon AB (publ)

Styrelsen

För ytterligare information kontakta VD Tore Hallberg.

Telefon: 031-131190, 0706 237390

E-post: tore.hallberg@archelon.se

Denna information är insiderinformation som Archelon AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 15 februari 2018.

RESULTATRÄKNINGAR

Tkr	2017 jan-dec	2017 okt-dec	2016 jan-dec	2016 okt-dec
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning	216	5	570	52
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Råvaror och förnödenheter	-	-	-19	-3
Övriga externa kostnader	-3 063	-1 869	-1 930	-362
Personalkostnader	-2 075	-445	-2 562	-676
Avskrivningar	-	-	-2	-
Rörelseresultat	-4 922	-2 309	-3 943	-989
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-127	-
Resultat från andelar i intresseföretag	3 400	0	-	-
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	425	3	3 518	123
Räntenetto	-4	0	-3	-
Resultat före skatt	-1 101	-2 306	-555	-866
Skatt	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-1 101	-2 306	-555	-866

BALANSRÄKNINGAR

Tkr	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag		
Andelar i intresseföretag	272	713
Övriga långfristiga värdepappersinnehav	848	436
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	1 120	1 149
Kundfordringar	3	87
Aktuella skattefordringar	58	48
Övriga kortfristiga fordringar	588	77
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	492	107
Kassa & Bank	231	1 781
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	1 372	2 100
SUMMA TILLGÅNGAR	2 492	3 249
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	524	524
Balanserad vinst eller förlust	2 493	3 048
Årets resultat	-1 101	-555
SUMMA EGET KAPITAL	1 916	3 017
Leverantörsskulder	5	54
Aktuella skatteskulder	-	-
Övriga kortfristiga skulder	434	107
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	137	71
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	576	232
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 492	3 249

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

Tkr	2017	2016
	jan-dec	jan-dec
Eget kapital vid periodens ingång	3 017	3 572
Periodens resultat	-1 101	-555
Eget kapital vid periodens utgång	1 916	3 017

KASSAFLÖDESANALYS

Tkr	2017	2016
	jan-dec	jan-dec
Periodens rörelseresultat	-4 922	-3 943
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-	2
Erhållen ränta	-	-
Erlagd ränta	-4	-3
Betald inkomstskatt	-10	-
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-4 936	-3 944
Förändring av rörelsefordringar	-812	-149
Förändring av rörelseskulder	344	-222
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-5 404	-4 315
Kassaflöden från investerings- verksamheten	3 854	3 200
Kassaflöden från finansierings- verksamheten	-	-
Årets kassaflöde	-1 550	-1 115
Likvida medel vid periodens början	1 781	2 896
Likvida medel vid periodens slut	231	1 781

NYCKELTAL OCH AKTIEDATA

	2017	2016
	jan-dec	jan-dec
Genomsnittligt eget kapital period	2 467	3 295
Genomsnittligt totalt kapital period	2 871	3 637
Räntabilitet på eget kapital (%)	-45	-17
Räntabilitet på totalt kapital (%)	-38	-15
Soliditet (%)	77	93
Resultat per aktie (kr)	-0,01	-0,01
Eget kapital per aktie (kr)	0,03	0,04
Kassalikviditet (%)	238	909
Antalet A-aktier	2 051 090	2 051 090
Antalet B-aktier	74 567 375	74 567 375
Totalt antal aktier	76 618 465	76 618 465
Genomsnittligt antal aktier	76 618 465	76 322 563