

## ARCHELON MINERAL AB (publ)

Delårsrapport januari – september 2009

- 
- **Listning av Mineral Invest International MII AB synliggör stora övervärden.**
  - **Markmagnetiska mätningar gav höga utslag i västra Värmland.**
  - **Arbetet med järnmalmsbolaget Nordic Iron Ore AB fortskrider enligt plan.**
  - **Nyemission avslutad i augusti tillförde ca 3,6 Mkr.**
  - **Resultatet för perioden -3 016 Tkr.**
- 

*Archelon Mineral AB är ett publikt bolag listat på AktieTorget (ticker: ARCH B). Affärsidén är att identifiera, förädla och skapa mervärden i tidiga råvaruprojekt genom att kostnadseffektivt prospektera efter bas- och ädelmetaller eller andra råvaror. Alternativt kan Bolaget förvärva och vidareutveckla råvarutillgångar, eller därmed förknippad verksamhet, som ur ett marknadsmässigt eller finansiellt perspektiv bedöms ha förutsättningar att utvecklas på ett för aktieägarna och Bolaget gynnsamt sätt. Den egna verksamheten ska så långt som möjligt finansieras via avkastning från dessa investeringar. Mer information finns på [www.archelon.se](http://www.archelon.se)*

---

### RESULTAT OCH FINANSIELLA UPPGIFTER

Resultatet för perioden januari till september 2009 uppgick före skatt till -3 016 Tkr (62 Tkr). Resultatet för årets tredje kvartal uppgick före skatt till -783 Tkr (-750 Tkr). Siffror inom parentes anger resultatet för motsvarande rapportperiod 2008.

Koncernförhållande upphörde under tredje kvartalet 2009. Redovisade siffror avser därför enbart Archelon Mineral.

Resultatet påverkas negativt av kostnader i samband med prospektering. Dessa aktiveras inte, utan förs direkt över resultatet.

### VÄSENTLIGA HÄNDELSER

En företrädesemission genomfördes under perioden 14 juli till 4 augusti 2009. Emissionen tecknades till ca 58 procent, vilket tillförde bolaget runt 3,6 Mkr.

Antalet tecknade aktier uppgick till 666 666 av serie A samt 35 679 142 av serie B. Totalt tecknades 36 348 811 aktier. Det nya antalet aktier uppgår efter nyemissionen till 73 067 638 stycken, varav 2 051 090 av serie A och 71 016 548 av serie B.

I juli 2009 träffade Archelons dåvarande dotterbolag Balkan Resources AB avtal om förvärv av Mineral Invest Sverige AB genom apportemission. Balkan Resources bytte därefter namn till Mineral Invest International MII AB ("MIIAB"). Per den sista september 2009 hade Archelon genom stort innehav av A-aktier drygt 50 procent av rösterna och ca 26 procent av aktiekapitalet i bolaget. Därmed förelåg koncernförhållande. Samma månad genomfördes en nyemission i MIIAB. Denna emission registrerades hos Bolagsverket först i oktober. I september 2009 fattades även styrelsebeslut i MIIAB att samtliga aktier i bolaget skulle vara av samma slag, förutsatt bolagsstämmas godkännande vid extra bolagsstämma den 19 oktober 2009. Efter registrerad nyemission och omstämpling av aktier motsvarar Archelons aktieinnehav i MIIAB per datum för denna rapport drygt 22 procent av såväl aktiekapital som röster. Av dessa skäl redovisas i rapporten för det tredje kvartalet ej något koncernförhållande.

## VERKSAMHETSÖVERSIKT

Archelon bedriver huvudsakligen prospekteringsverksamhet med geografiskt fokus på Värmland, Dalsland och Västernorrland. Primära metaller är guld och koppar. Därutöver finns hel- och delägda intressen inom olika råvarurelaterade bolag och projekt. Per rapportdatum hade Archelon 12 registrerade undersökningstillstånd med en sammanlagd areal om 6 655 hektar.

Prioriterade områden är Solvik i norra Dalsland samt ett definierat stråk med kopparmineraliseringar i västra Värmland. Markmagnetiska mätningar utförda i september 2009 på undersökningstillståndet Bortan nr 1 i västra Värmland gav ovanligt höga utslag på tre olika platser inom området. Mätningarna kommer därför att följas upp med kompletterande provtagning i syfte att bekräfta förmodade kopparmineraliseringar. I Solvik har genom kärnborrning påvisats närvaron av en betydande guldmineralisering.

En anmälan om provbrytning vid bolagets ferrokrom- och kalkdeponi Lindveden utanför Trollhättan håller på att slutbehandlas av kommunen. I ett första skede kommer alla skut (större stenblock) att krossas upp, för leverans till större vägprojekt i närområdet. Därefter planeras för ett provuttag av ferrokromhaltig kalk för vidare bearbetning vid Trollhättan Minerals anläggning i Trollhättan.

## ÄGARINTRESSEN I RÅVARUBOLAG

### Mineral Invest International MII AB

Mineral Invest International MII AB är ett råvarubolag med huvudsakliga intressen i ett antal afrikanska länder. Per den 30 september 2009 uppgick Archelons ägande till ca 26 procent av aktiekapitalet i MIIAB. Det bokade värdet uppgick till 2,27 Mkr. MIIAB listades på AktieTorget den 21 september 2009. Utgående från bolagets aktiekurs per den sista september 2009 överstiger marknadsvärdet av Archelons aktieinnehav i MIIAB kraftigt det bokade värdet.

Se även [www.mineralinvest.com](http://www.mineralinvest.com)

## Trollhättan Mineral AB

Trollhättan Mineral AB ("TMAB") utvecklar och säljer genom dotterbolag kalkbaserade bindemedel och släckningsmassor samt betong med extremt hög densitet, som är av intresse bland annat vid grundläggning och konstruktion av fundament för vindkraftverk. Därutöver finmals anhydrit till spackel samt tillverkas Monofill, som används vid ingjutning av miljöfarligt avfall. Inom koncernen bedrivs även en framgångsrik entreprenadverksamhet.

Trollhättan Mineral står i ett ömsesidigt beroendeförhållande till Vargön Alloys AB som är TMAB:s största kund. Verksamheten inom Vargön Alloys har under en stor del av innevarande år legat mer eller mindre nere. Efter rapportperiodens utgång har Vargön Alloys återupptagit sin verksamhet, dock i begränsad omfattning.

Den planerade listningen av Trollhättan Mineral har senarelagts och avsikten är att den genomförs när verksamheten på Vargön Alloys har stabiliserats. I samband med listning kommer aktieägarna i Archelon att vederlagsfritt erhålla ca 10 procent av aktierna i bolaget genom en så kallad ägarspridning. Aktieposten i Trollhättan Mineral är bokad till 3,9 Mkr.

## Nordic Iron Ore AB

På Archelons initiativ bildades Nordic Iron Ore AB som på lika villkor ägs av Archelon Mineral AB, Kopparberg Mineral AB och IGE Nordic AB. De tre parterna överlät samtliga sina undersökningstillstånd avseende gamla järnmalmgruvor i Bergslagen till det gemensamt ägda bolaget. Avsikten var att Nordic Iron Ore därmed skulle företräda ett tillräckligt stort tonnage för att attrahera en internationell köpare.

Det undersökningstillstånd som av potentiella köpare uppfattas mest intressant täcker den sedan 1970-talet nedlagda järnmalmgruvan Blötberget i Ludvika kommun. Där finns ca 20 miljoner ton uppskattad järnmalm i en malmkropp med okänd utsträckning i djup och längd. Blötberget ligger i ett område omgivet av andra kända järnmalmer och anses vara den plats som mest lämpar sig för nystartad gruvbrytning där övriga tillgångar successivt fyller på produktionen. Archelons aktieinnehav i Nordic Iron Ore är bokad till ca 1,9 Mkr.

Se även [www.nordicionore.se](http://www.nordicionore.se)

## Amur Gold LLC

Archelon äger efter utspädning cirka 4,6 procent av aktierna i det ryska bolaget Amur Gold LLC. Amur Gold bedriver prospektering i Amur-regionen i sydöstra Ryssland. Bolaget har två guldkoncessioner med en sammanlagd areal om 58 km<sup>2</sup>. Förväntade reserver beräknas innehålla minst 90 ton guld.

Ett joint venture-avtal har tecknats med Centerra Gold Ltd angående projektens vidare utveckling. Avtalet innebär att Centerra Gold bär samtliga kostnader inom en överenskommen budget i utbyte mot att bolaget får en successivt ökande ägarandel i projektet.

Värdet på innehavet är svårbedömt och har av försiktighetsskäl skrivits ner till noll kronor. Avtalet med Centerra Gold ökar rejält möjligheten att Archelon på sikt skall kunna sälja sitt innehav och därmed få tillbaka långt mer än investerat kapital, uppgående till ca 1,9 Mkr.

### Merrit Resources Inc

Archelon äger 10 procent av det filippinska bolaget Merrit Resources Inc. Archelon deltar på "ground floor" med en investering uppgående till ca 40 000 kr, vilket utgör 10 procent av det initiala aktiekapitalet. Värdet på ägarandelen bör förhoppningsvis mer än väl motsvara investeringen.

### Geotermica AB

Archelon har tecknat sig för drygt 0,2 Mkr, motsvarande ca 10 procent, i Geotermica AB. Bolaget håller på att etablera verksamhet i Italien inom sektorn för grön energi, där geotermisk värme utnyttjas för elproduktion. Ansökan om koncessioner i områden med höga geotermiska gradienter är inlämnad till de italienska myndigheterna. Framtidsutsikterna inom denna sektor bedöms som goda.

Se även [www.geotermica.se](http://www.geotermica.se)

## ÖVRIG INFORMATION

### Investeringar

Det har under rapportperioden inte gjorts några investeringar.

### Kommentarer till räkenskaperna

Eget kapital per aktie uppgick till 0,15 kr (0,46 kr). Resultatet per aktie var -0,08 kr (0,00 kr). Soliditeten uppgick till 92,7 % (97,9 %). Likvida medel var vid periodens början 581 Tkr (2 201 Tkr) och uppgick vid periodens slut till 2 056 Tkr (1 435 Tkr).

### Anställda

Medelantalet anställda uppgår till tre personer på heltid. Archelon använder sig även av inhyrda konsulter i de olika projekten. Bolaget drar också fördel av externa krafter i projekt som drivs gemensamt med andra företag.

### Aktiedata

Bolagets B-aktie handlas sedan den 1 december 2008 på AktieTorget. Antalet aktieägare uppgår till ca 4 000 stycken.

Aktienamn: Archelon Mineral B  
Kortnamn (ticker): ARCH B  
ISIN-kod: SE0001934480  
Handelspost: 10 000 B-aktier

## Redovisningsprinciper

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

## Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké för 2009 lämnas torsdagen den 25 februari 2010.

## GRANSKNINGSRAPPORT

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Göteborg den 19 november 2009

**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](mailto:tore.hallberg@archelon.se)

## RESULTATRÄKNING

Tkr	2009 jan-sep	2009 jul-sep	2008 jan-sep	2008 jul-sep	2008 jan-dec
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	100	24	2 100	45	2 145
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader	-1 138	-379	-1 671	-256	-2 066
Personalkostnader	-1 664	-454	-1 708	-603	-2 325
Avskrivningar	-5	-2	-5	-2	-7
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 707</b>	<b>-811</b>	<b>-1 248</b>	<b>-816</b>	<b>-2 253</b>
Räntenetto	–	–	55	4	59
Resultat försäljning värdepapper	-309	28	1 291	62	-1 690
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-3 016</b>	<b>-783</b>	<b>62</b>	<b>-750</b>	<b>-3 884</b>

## BALANSRÄKNING

Tkr	2009-09-30	2008-09-30	2008-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	360	360	360
Materiella anläggningstillgångar	57	64	62
Finansiella anläggningstillgångar	8 429	11 754	8 537
Övriga omsättningstillgångar	1 257	1 141	1 311
Kassa & Bank	2 056	1 435	581
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>12 159</b>	<b>14 754</b>	<b>10 851</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital	11 272	14 442	10 497
Kortfristiga skulder	887	312	354
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>12 159</b>	<b>14 754</b>	<b>10 851</b>

## FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

Tkr	2009-09-30	2008-09-30	2008-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	10 497	14 380	14 380
Nyemission	3 791	–	–
Periodens resultat	-3 016	62	-3 883
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>11 272</b>	<b>14 442</b>	<b>10 497</b>

## KASSAFLÖDESANALYS

Tkr	2009-09-30	2008-09-30	2008-12-31
Periodens rörelseresultat	-2 707	-1 285	-2 253
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	5	-1 776	-1 774
Netto erhållna/betalda räntor	–	174	203
<b>Kassaflöden från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 702</b>	<b>-2 887</b>	<b>-3 824</b>
Förändring av rörelsefordringar	-89	2 066	1 254
Förändring av rörelseskulder	1 032	-1 170	-600
<b>Kassaflöden från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 759</b>	<b>-1 991</b>	<b>-3 170</b>
<b>Kassaflöden från investeringsverksamheten</b>	<b>-57</b>		
<b>Kassaflöden från finansieringsverksamheten</b>	<b>3 291</b>	<b>1 225</b>	<b>1 550</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>1 475</b>	<b>-766</b>	<b>-1 620</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>581</b>	<b>2 201</b>	<b>2 201</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>2 056</b>	<b>1 435</b>	<b>581</b>

## NYCKELTAL OCH AKTIEDATA

	2009-09-30	2008-09-30	2008-12-31
Räntabilitet på totalt kapital (%)	neg	0,41	neg
Räntabilitet på eget kapital (%)	neg	0,43	neg
Soliditet (%)	92,7	97,9	96,7
Räntetäckningsgrad	neg	885 414	neg
Resultat per aktie (kr)	-0,08	0,00	-0,12
Eget kapital per aktie (kr)	0,15	0,46	0,33
Kassalikviditet (%)	374	826	534
Antalet A-aktier	2 051 090	333 334	333 334
Antalet B-aktier	71 016 548	31 385 493	31 385 493
Totalt antal aktier	73 067 638	31 718 827	31 718 827
Genomsnittligt antal aktier	37 416 499	31 718 827	31 718 827

## 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.
Eget kapital per aktie:	Eget kapital i relation till antal aktier på balansdagen.
Kassalikviditet:	Omsättningstillgångar exklusive lager i förhållande till kortfristiga skulder.