

ARCHELON AB (publ)

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2014

- Intressebolaget Orezone genomför nyemission våren 2015. Handelsstart på AktieTorget planeras påbörjas efter avslutad emission.
 - Det kanadensiska gruvbolaget Agnico Eagle Mines går vidare med nya prospekteringsinsatser i delägda guldprojektet Solvik.
 - Orezone beviljat undersökningstillstånd för vanadin och molybden i Vilhelmina kommun.
 - Koncernredovisning upphörde under fjärde kvartalet efter genomförd utdelning av aktier i Orezone med ägarandel under 50 procent.
 - Periodens resultat uppgick till -2 739 Tkr.
-

Archelon AB är ett publikt bolag listat på AktieTorget (ticker: ALON B). 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 www.archelon.se

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen för räkenskapsåret januari till december 2014 uppgick till 289 Tkr. Resultatet uppgick före skatt till -2 739 Tkr. Resultatet för fjärde kvartalet 2014 för koncernen uppgick före skatt till -853 Tkr. Koncernförhållandet upphörde under fjärde kvartalet.

Archelon AB bildades under andra halvåret 2013. Därför redovisas jämförelsetal endast för perioden juli till december 2013.

VERKSAMHETSÖVERSIKT

Archelon bedriver verksamhet inom råvarusektorn. Övergripande syftet är att identifiera, förvärva, förädla och skapa mervärden i projekt eller bolag som kan vara både hel- eller delägda, företrädesvis inom gruv- och mineralsektorn.

Tillgångarna utgörs i huvudsak av aktier i intressebolaget Orezone AB samt i Gripen Oil & Gas AB och Interfox Resources AB. De två senare är listade på AktieTorget och verksamma inom olja och gas. Ägandet i Orezone uppgår per rapportdatum till cirka 43,5 procent. Som huvudägare tar Archelon aktiv del i bolagets projektutveckling. Även administration och kontor delas med Archelon.

Archelon har sedan 2010 även en ägarandel i guldprojektet Solvik i norra Dalsland. Projektet drivs av gruvbolaget Agnico-Eagle Mines, som är en betydande guldproducent med gruvor i Kanada, Mexiko och Finland.

Orezone AB

Orezone AB (publ) med säte i Göteborg är ett renodlat mineralprospekteringsbolag med målsättningen att skapa värden genom investeringar i prospektering. Orezone har för närvarande tio undersökningstillstånd om 14 572 hektar, geografiskt fördelade på Norrbotten, Västerbotten och Värmland.

Under november 2014 delade huvudägaren Archelon AB ut 46,4 procent av sitt aktieinnehav i Orezone AB till aktieägarna, varmed bolaget fick cirka 3 400 nya aktieägare.

Styrelsen för Orezone har ansökt om att bolagets aktie skall tas upp till handel på AktieTorget våren 2015. I samband med den planerade listningen genomförs en nyemission i syfte att finansiera fortsatta undersökningar inom de områden för vilka bolaget innehar undersökningstillstånd.

Villkoren för emissionen beskrivs i det memorandum som i samarbete med Archelon är under utarbetande. Memorandumet kommer att finnas tillgängligt på bland annat Orezones hemsida www.orezone.se och Archelons hemsida www.archelon.se innan teckningstiden startar. Memorandumet kommer även att hållas tillgänglig i tryckt format på bolagets kontor i Göteborg och skickas med post till de som önskar få den hemsänd.

Tre prioriterade projektområden

Orezone avser att under 2015 prioritera tre projektområden: Svartlå i Norrbotten, Surberget i Västerbotten och Saxå i Värmland.

Svartlå – Boden

Undersökningstillståndet Svartlå nr 3 om 4 426 ha i Bodens kommun täcker en flera kilometer lång magnetisk anomali.

I nära anslutning till denna anomali har block med höga halter av nickel (3.5%) med kobolt påträffats enligt SGU. Även guld påträffas i kvartsgångar som skär nickelmineraliseringen i dessa block.

Hela undersökningsområdet och omgivningarna är täckta av mäktiga morän- och isälvsavlagringar. Enligt SGU består bergarterna i området av gabbro, norit, kvartsit, och sedimentgnejser. Norit och gabbro kan misstänkas föra nickelmineralisering.

I Svartlå finns förutsättningar för en mer än en kilometer lång nickelförekomst av betydande mäktighet och halt. Planerade arbeten är kartering, provtagning, geofysiska undersökningar, främst magnetometri och borrhning.

Surberget – Vilhelmina

Undersökningstillståndet Surberget nr 1 om 3 880 ha ligger i Vilhelmina kommun. Området täcker utgåendet av sedimentära bergarter, främst svarta skiffrar, väster om Vilhelmina, vilka är väl kända för sitt innehåll av vanadin, molybden och andra metaller.

Skiffrarna är associerade med sandstenar av Laisvall-typ och kantiga block av denna bergart har också påträffats i området. Även ”bulk mineable” bly-silvermineralisering av Laisvall/Vassbo-typ kan därför finnas i området. I Surberget finns förutsättningar för stora polymetalliska förekomster av denna typ.

Skiffern i Surberget är en tämligen homogen bergart som går i dagen och är därmed lätt åtkomlig för undersökning, provtagning och brytning i dagbrottsform. Informationsnivån blir därför högre än vid de flesta andra gräsrotprospekt. Lämpliga insatser är kartering, provtagning i provgrovar, kärnborrhning och RC-borrhning.

Saxå – Filipstad

I Saxå-området i Filipstads kommun har Orezone chansen att revitalisera den sedan länge slumrande gruvindustrin i västra Bergslagen.

Orezone har här undersökningstillstånd över svartskiffer som är anomal på zink, silver, bly och flera andra metaller. Skiffern kan mycket väl vara moderbergarten för de gamla berömda smågruvorna i trakten. Nyligen har sulfidblock bestående av så kallat rösberg påträffats vid skiffrens utgående i dagen.

Målet i Saxå är att finna en ”bulk mineable-förekomst”, i likhet med Svartlå och Surberget. De första stegen blir att genom geologisk kartering, provtagning och geofysiska mätningar identifiera rikare zoner i skiffern.

Efter flera hundra års gruvdrift finns det en stark gruv- och industritradition i västra Bergslagen. Det finns också en uppsjö av geologisk information. De förekomster som drevs då är idag för små och oregelbundna för att vara ekonomiskt intressanta. Med moderna prospekteringsmetoder och ny kunskap finns förutsättningar att finna större fyndigheter i detta anrika gruvdistrikt.

VD:s kommentar

Archelons första helår har präglats av en kostnadsfas där bolagets resurser har satsats på identifiering av och uppbyggnad av nya projekt. Detta har under år 2014 inte genererat några intäkter utan avkastningen på investerad tid och kapital tillhör 2015 och framåt.

Ett av de projekt som framskridit är det tidigare dotterbolaget Orezone AB, ett företag som skall bedriva ren prospekteringsverksamhet med initialt fokus på Sverige. Under fjärde kvartalet 2014 delade Archelon ut knappt hälften av sitt innehav i Orezone. Orezone står nu redo att efter planerad genomförd företrädesemission under våren 2015 åskådliggöra de tillgångar som finns i prospekteringsportföljen.

Bland Archelons övriga svenska projekt är det glädjande att notera att vår partner Agnico Eagle beslutat gå vidare med guldprojektet Solvik i Bengtsfors och Årjängs kommun. Archelons ägarandel regleras genom ett så kallat ”earn in-avtal” där alla kostnader bärs av Agnico Eagle mot en till dem ökande projektandel.

Utanför Sveriges gränser har Archelon undersökt tekniska och ekonomiska förutsättningar att återuppta verksamhet i ett sedan cirka tio år vilande gruvområde i norra Rumänien. Där finns ett antal gruvor med bas- och ädelmetaller som tillsammans kan representera kommersiellt drivvärda fyndigheter. Diskussioner om en eventuell revitalisering har pågått med berörda myndigheter och det statliga gruvbolag som äger gruvrättigheterna där responsen är uppmuntrande positiv. Archelons avsikt är att kring projektet skapa partnerskap med externa intressenter och därmed kunna utveckla detta till ett lönsamt projekt. Ett avgörande förväntas under första halvåret 2015.

Rådande dipp i råvarumarknaden är naturligtvis en begränsande faktor som påverkar den marknad Archelon verkar inom. Konjunkturer går i cykler. Det är vår övertygelse att trenden vänder uppåt under innevarande år.

Göteborg i februari 2015

Tore Hallberg

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Händelser under året

B-aktien listades på AktieTorget den 16 januari under kortnamnet ALON B.

Som ett led i finansieringen och uppbyggnaden av verksamheten av nybildade dotterbolaget Orezone AB (tidigare Resolution Energy RE AB) avyttrades resterande aktier i portföljbolaget Nordic Iron Ore AB. Posten utgjorde cirka 3,7 procent av det totala antalet aktier i bolaget.

Archelons portfölj av undersökningstillstånd har, efter att anhållan om medgivande till överlåtelse beviljats av Bergsstaten, förts över till intressebolaget Orezone.

Händelser under årets fjärde kvartal

För att skapa ett bredare ägande i dåvarande dotterbolaget Orezone beslutades vid en extra bolagsstämma i Archelon den 10 november 2014 om vinstutdelning till aktieägarna. Utdelningen innebar att aktieägarna erhöll en aktie i Orezone per varje sjunde Archelon-aktie. Avstämningsdag var den 18 november 2014.

Utdelningen bestod av 10 438 234 aktier i Orezone och motsvarar 46,4 procent av Archelons aktieinnehav i dotterbolaget. Archelon ägde innan utdelning cirka 81 procent av det totala antalet aktier i Orezone (22 500 000 av totalt 27 750 000). Archelons bokförda värde per Orezone-aktie är cirka 2,3 öre.

I och med utdelningen av Orezone till Archelons aktieägare kunde arbetet med marknadsnoteringen av bolaget fortskrida och intensifieras.

Bergsstaten beviljade i december Orezone undersökningstillstånd för vanadin och molybden i Vilhelmina kommun i Norrbotten. Ansökan om undersökningstillstånd inlämnades till Bergsstaten i september.

Händelser efter periodens utgång

Arbetet med Orezones emissionsmemorandum har löpt enligt fastställd tidplan och befinner sig nu i slutfasen. Diskussioner med noteringsansvariga på AktieTorget har förts i en positiv anda. Handel i Orezone-aktien planeras starta snarast efter avslutad emission.

ÖVRIG INFORMATION

Investeringar

Archelon AB har vid utgången av fjärde kvartalet investerat totalt 505 300 kr i dotterbolaget Orezone AB genom förvärv och kapitalisering av bolaget.

Kommentarer till räkenskaperna

Resultat per aktie uppgick till -0,04 kr. Eget kapital per aktie uppgick till 0,03 kr. Soliditeten uppgick till 78,10 %. Likvida medel var vid periodens början 2 718 Tkr och vid periodens slut 650 Tkr. Tillgångarna består i huvudsak av aktier i råvarurelaterade bolag och ägarandel i ett guldprojekt.

Koncernförhållande uppstod under första kvartalet 2014 och upphörde under fjärde kvartalet 2014 efter genomförd utdelning av aktier i Orezone AB, då ägandet hamnade under 50 %.

Bolagets ekonomiska ställning framgår av bifogade resultat- och balansräkningar.

Aktien

Aktiekapitalet i Archelon AB (publ) uppgår till 500 000 kr, fördelat på 2 051 090 aktier av serie A och 71 016 548 aktier av serie B. Totalt antal utestående aktier uppgår till 73 067 638 st.

Bolaget listades på AktieTorget den 16 januari 2014, vilket alltså blev första handelsdag för B-aktien. Kortnamn för aktien är ALON B och ISIN-kod är SE0005594801. A-aktien är ej föremål för handel. Enligt Euroclears sammanställning fanns 3 365 registrerade aktieägare den sista december 2014.

Anställda

I organisationen finns fyra heltidsanställda personer samt projektanställd fältpersonal under sommarhalvåret. Geologiska tjänster såsom borrhning, geofysiska mätningar och kemiska analyser utförs av inhyrda konsulter och entreprenörer.

Framtida utveckling

Verksamheten skall fortsätta utvecklas med avsikt att påvisa kommersiella råvarubaserade tillgångar. Arbetet bedrivs via dotterbolag och i samarbete med externa aktörer. Parallellt med detta görs fortsatta investeringar i bolag och råvaruprojekt med identifierade tillväxtpotentialer. De samlade effekterna av prospektering och investeringar förväntas skapa god värdetillväxt för bolaget och aktieägarna.

Årsstämma och årsredovisning

Årsstämman planeras äga rum torsdag den 21 maj 2015 i Göteborg. Klockslag och plats meddelas senare. Årsredovisning för 2014 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 2014.

Redovisningsprinciper

Archelon tillämpar från och med 2014 årsredovisningslagen samt Bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 (K3) vid upprättandet av finansiella rapporter. Bytet av redovisningsprinciper har inte medfört någon påverkan på de finansiella rapporterna.

Insynspersoner och aktieinnehav

Ingen förändring avseende personer med insyn har skett under verksamhetsåret.

Granskningsrapport

Denna delårsrapport har ej varit föremål för revisorns granskning.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport för januari – mars 2015 lämnas onsdagen den 13 maj 2015.

Delårsrapport för januari – juni 2015 lämnas torsdagen den 27 augusti 2015.

Delårsrapport för januari – september 2015 lämnas torsdagen den 19 november 2015.

Bokslutskommuniké för 2015 lämnas torsdagen den 18 februari 2016.

Göteborg den 19 februari 2015

Archelon AB (publ)

Styrelsen

För ytterligare information kontakta VD Tore Hallberg.

Telefon 031-131190, mobil 0706 237390

E-post: tore.hallberg@archelon.se

RESULTATRÄKNING

Tkr	2014-01-01– 2014-12-31	2014-10-01– 2014-12-31	2013-07-01– 2013-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	289	5	125
Övriga intäkter	–	–	–
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-194	-2	–
Övriga externa kostnader	-1 378	-327	-107
Personalkostnader	-4 020	-777	–
Avskrivningar	-70	-18	–
Rörelseresultat	-5 374	-1 119	18
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	2 638	267	–
Räntenetto	-3	-1	–
Resultat före skatt	-2 739	-853	18
Skatt	–	–	–
PERIODENS RESULTAT	-2 739	-853	18

BALANSRÄKNING

Tkr	2014-12-31	2013-12-31
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	360	360
Materiella anläggningstillgångar	165	235
Andelar i intresseföretag	271	–
Övriga finansiella anläggningstillgångar	1 445	2 629
Övriga omsättningstillgångar	158	66
Kassa & Bank	650	2 718
Summa tillgångar	3 048	6 008
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	2 380	5 354
Kortfristiga skulder	668	654
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 048	6 008

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

Tkr	2014-01-01– 2014-12-31	2013-07-01– 2013-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	5 353	500
Aktieägartillskott	–	4 836
Utdelning av aktier i dotterbolag	-234	–
Periodens resultat	-2 739	18
Eget kapital vid periodens utgång	2 380	5 354

KASSAFLÖDESANALYS

Tkr	2014-01-01– 2014-12-31	2013-07-01– 2013-12-31
Periodens rörelseresultat	-5 374	18
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	70	–
Erlagd ränta	-3	–
Kassaflöden från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-5 307	18
Förändring av rörelsefordringar	-92	-33
Förändring av rörelseskulder	13	103
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-5 386	88
Kassaflöden från investeringsverksamheten	3 318	–
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	–	2 630
Årets kassaflöde	-2 068	2 718
Likvida medel vid periodens början	2 718	0
Likvida medel vid periodens slut	650	2 718

NYCKELTAL OCH AKTIEDATA

	2014-01-01– 2014-12-31	2013-07-01– 2013-12-31
Genomsnittligt eget kapital period (Tkr)	3867	2 927
Genomsnittligt totalt kapital period (Tkr)	4528	3 254
Räntabilitet på eget kapital (%)	-70,82	0,61
Räntabilitet på totalt kapital (%)	-60,48	0,55
Soliditet (%)	78,10	89,11
Resultat per aktie (kr)	-0,04	0,00
Eget kapital per aktie (kr)	0,03	0,07
Kassalikviditet (%)	121	827
Antalet A-aktier	2 051 090	2 051 090
Antalet B-aktier	71 016 548	71 016 548
Totalt antal aktier	73 067 638	73 067 638
Genomsnittligt antal aktier	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.