

ÅRSREDOVISNING

FÖR ALCASTON DIAMOND EXPLORATION AB

556569-3602

RÄKENSKAPSÅRET 2008



Styrelsen och verkställande direktören för Alcaston Diamond Exploration AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2008.

Förvaltningsberättelse

Verksamhet

Allmänt om verksamheten

Bolaget bedriver prospektering med fokusering på främst guld, men även på silver, zink, bly och koppar samt diamanter. Sedan 1999 har Alcaston bedrivit verksamhet i Norrbotten där prospekteringen är inriktad efter diamanter. 2005 förvärvades från två kanadensiska företag prospekteringsresultat från Västerbotten och Norrbotten. Dessa områden har i första hand undersökts avseende guld, men också på basmetaller. Intressanta fynd har påträffats. De prospekteringsinsatser som Alcaston har genomfört, visar höga guldhalter i såväl borrhärdar, ytbergskax som bottenmorän. Dessa förhöjda halter, särskilt i bottenmorän från några områden, kommer nu att följas upp. Målsättningen är att bolaget då skall identifiera rika mineraliseringar som kan leda till brytvärda fyndigheter.

Företagets svaga finansiella situation under 2008 har varit en begränsande faktor för verksamheten. På årsstämman i juni beslöts att genomföra emissioner för att förstärka bolagets egna kapital och förbättra likviditetssituationen. En s.k. kvittningsemission genomfördes vid halvårsskiftet då skulder på 450 tkr konverterades till eget kapital. På hösten beslutades att genomföra en nyemission som i första hand riktades till befintliga aktieägare. Denna emission, som totalt uppgick till 1.793 tkr, genomfördes i februari 2009 och blev övertecknad.

Organisation

Vid årsstämman 2008 kompletterades styrelsen med Gunnar Färjsjö som har en finansiell bakgrund. Under hösten har företaget bytt VD varvid Lars-Åke Claesson, som är geolog med en 30-årig erfarenhet, tillträtt som VD efter Håkan Schröder, som även lämnat styrelsen. Även Paul Hammergren har lämnat styrelsen på egen begäran. I samband med dessa förändringar har bolagets kontor flyttat till Uppsala. Efter dessa ändringar består bolagets styrelse av Torsten Börjemalm som ordförande, Gunnar Färjsjö samt Lars-Åke Claesson som VD och styrelsesuppleant.

Ekonomi

Resultat- och balansräkning

Med hänsyn till företagets svaga likviditet har verksamheten under året varit begränsad. Aktiverat prospekteringsarbete har varit 7 tkr (1.002). Intäkterna i prospekteringsföretag består i regel av att bolaget avyttrar någon fyndighet helt eller delvis eller att bolaget utvecklats till ett gruvföretag och därmed kan sälja malm. Under 2008 har inga sådana åtgärder genomförts i Alcaston. Resultatet i bolaget har under året uppgått till -265 tkr (-249). Under året har bolaget avyttrat sitt innehav av börsnoterade aktier vilket medförde en förlust på 36 tkr. Denna kostnad har belastat resultatet.

Balansomslutningen består huvudsakligen av nedlagda kostnader för prospektering efter guld och basmetaller i Västerbotten. Denna post uppgår till 3.171 tkr. Styrelsens bedömning är att det verkliga värdet är väsentligt högre än det bokförda värdet av nedlagda kostnader och därför har inga ned- eller avskrivningar gjorts. Områdena för diamantprospektering i Norrbotten har bolaget tillgång till i ytterligare ett år. Nedlagda kostnader för dessa inmutningar har avskrivits. Insamlade prover från diamantprospekteringen finns lagerförda och arbetet med analyser av dessa prover kommer att fortsätta. Se i övrigt bland noterna där det redogörs för de redovisnings- och värderingsprinciper som tillämpas och som följer BFN AR 2008, Årsredovisning i mindre aktiebolag. Se redovisningsprinciper sid 8 i årsredovisningen.

Soliditeten uppgick vid årsskiftet till 84 % (78)

Viktiga händelser efter verksamhetsårets slut

Som nämnts ovan har bolaget genomfört en nyemission i februari 2009. Det likviditetstillskott som därigenom tillförts företaget uppgår till 1,8 mkr. En del av detta belopp möjliggör för oss att lösa vissa lån och en del kommer att användas till att finansiera kostnaderna för nästa nyemission. Huvuddelen av beloppet kommer nu att finansiera prospekteringsverksamheten i det s.k. Skelleftefältet i Västerbotten. För att förstärka finanserna ytterligare kommer Alcaston i april/maj genomföra nästa nyemission som beräknas uppgå till 12 mkr. Arbetet med att förbereda denna nyemission pågår.

I den här typen av verksamhet finns intressanta möjligheter, men det finns också risker. De risker som finns belyses nedan och de möjligheter som finns framkommer under rubriken Framtidsutsikter.

Risker

Finansiella risker

Alcastons verksamhet är exponerad för olika slag av finansiella risker. Med finansiella risker avses de risker som påverkar bolagets nuvarande verksamhet genom fluktuationer i resultat och kassaflöden. Alcastons finansiering och finansiella risker hanteras genom styrning och övervakning av styrelsen. Nedan ges en sammanfattning av olika typer av exponeringar samt tillämpade principer för bolagets nuvarande verksamhet.

Bolagets fortlevnad

Bolagets nuvarande verksamhet är i huvudsak att bedriva prospektering avseende de områden där undersökningstillstånd för prospektering erhållits. Verksamheten genererar därigenom ej positiva kassaflöden. Det är styrelsen och ledningens bedömning att nya tillskott kan komma att behövas för att slutföra de planerade prospekteringsinsatserna. Bolagets fortlevnad bedöms löpande av styrelsen.

Likviditetsrisker

Det finns en risk att Alcaston inte har tillräckliga medel att betala kortfristiga förutsedda eller oförutsedda utgifter. Risken är förknippad med bolagets möjligheter att generera likvida medel för nuvarande verksamhet.

Värderingar

Bolagets huvudsakliga tillgångar utgöres av likvida medel samt aktiverade kostnader avseende prospekteringsverksamheten. Värdet av bolagets aktiverade prospektering är beroende av utvecklingen av världsmarknadspriset på metaller samt bolagets framgång med att fastställa att brytvärd malmfyndighet förekommer i de områden där prospektering genomföres. Bolagets värderingsrisker utvärderas löpande av styrelsen.

Kassaflödesrisker

Årets kassaflöde från den löpande verksamheten har varit negativt. Likvida medel uppgick till 17 tkr per den 31 december 2008. Det är bolagets bedömning att kassa jämte de likvida medel från nyemissionen i februari 2009 där 1,8 mkr inbetalats och där den nästkommande nyemissionen i maj 2009, kommer att täcka bolagets utgifter för planerade prospekterings- och rörelseverksamheter under de närmaste två till tre åren.

Framtidsutsikter

Bolaget skapar nu en finansiell grund för framtida verksamhet. Därigenom får Alcaston möjligheter att genomföra ytterligare prospekteringsinsatser på de mest intressanta områdena samtidigt som undersökningstillstånden kan förlängas. Alcastons målsättning är att inom några år med pågående prospektering kunna överlåta projekten till ett gruvbolag och därigenom uppnå en värdeökning för bolaget. Därmed får Alcaston finansiella resurser som möjliggör en vidareutveckling av prospekteringsverksamheten. Alcaston kan nu bli en attraktiv partner till gruv- och prospekteringsföretag. Det finns all anledning att se framtiden an med tillförsikt.

Efter det att nyemissionen i april/maj har genomförts kommer bolagets aktier att noteras på Aktietorget.

Flerårsöversikt

	2008	2007	2006	2005	2004
Eget kapital/aktie	0,4	0,4	0,5	0,4	0,2
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,19	0,29	0,14	0,03	0,18
Soliditet (%)	84	78	88	97	85
Årets aktivering i kr	7 357	1 001 934	1 050 108	160 203	166 867

För definitioner av nyckeltal, se Noter.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel:

balanserad vinst	1 359 753
årets förlust	- 264 964
överkursfond	360 653
	1 455 442

disponeras så att

i ny räkning överföres	1 455 442
------------------------	-----------

Bolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med tilläggsupplysningar.

556569-3602

Resultaträkning	Not	2008-01-01	2007-01-01
		-2008-12-31	-2007-12-31
Aktiverat prospekteringsarbete		7 357	1 001 934
		7 357	1 001 934
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	1, 2	-262 847	-1 182 389
Personalkostnader	2	24 259	-86 047
		-238 588	-1 268 436
Rörelseresultat		-231 231	-266 503
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		2 281	24 108
Räntekostnader och liknande resultatposter		-36 014	-6 175
Resultat efter finansiella poster		-264 964	-248 570
Årets resultat		-264 964	-248 570

Balansräkning	Not	2008-12-31	2007-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	3	2 929 836	2 922 479
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	4	241 262	94 480
		3 171 098	3 016 959
Summa anläggningstillgångar		3 171 098	3 016 959
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar		26 594	59 638
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Övriga kortfristiga placeringar		0	81 045
Kassa och bank		17 474	92 633
Summa omsättningstillgångar		44 068	233 316
Summa tillgångar		3 215 166	3 250 275

Balansräkning	Not	2008-12-31	2007-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	5		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 254 163	1 164 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		360 653	0
Balanserat resultat		1 359 753	1 608 323
Årets resultat		-264 964	-248 570
		1 455 442	1 359 753
Summa eget kapital		2 709 605	2 523 753
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		85 157	284 227
Övriga skulder		110 000	150 000
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6	310 404	292 295
		505 561	726 522
Summa eget kapital och skulder		3 215 166	3 250 275
Ställda säkerheter	7		
<i>För egna skulder och avsättningar</i>			
Företagsinteckningar		800 000	800 000
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

Tilläggsupplysningar

Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och BFN AR 2008/Årsredovisning i mindre aktiebolag. Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Kostnader direkt hänförliga till prospektering där en framtida möjlighet för mineralutvinning bedöms sannolik har aktiverats. Löpande sker en bedömning av det aktiverade värdet och nödvändiga nedskrivningar görs ifall det aktiverade värdet ej bedöms motsvaras av framtida intäkter. Avskrivning av aktiverad prospektering sker planmässigt maximalt över en tioårsperiod efter det att prospektering har slutförts och bedömning av återvinningsvärdet har gjorts.

Undersökningstillstånd värderas till anskaffningsvärde och är knutna till områden där prospektering beräknas ske. Vid förlängning av tillstånden sker en proportionering av ursprungliga anskaffningsvärdet i förhållande till framtida utvinningsmöjligheter och värdet av de återlämnade tillstånden. Avskrivning av aktiverade värden vid gruvdrift sker enligt substansvärdeminskningssmetoden, det vill säga när gruvbrytning har påbörjats. När gruvdrift ej har påbörjats sker avskrivning eller nedskrivning enligt individuell bedömning baserat på tillståndens bedömda återvinningsvärde.

Övriga tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärden där inget annat anges.

I likvida medel ingår kassa och tillgodohavanden samt övriga kortfristiga placeringar som inom en tremånadersperiod kan omvandlas till likvida medel.

Noter

Definitioner av nyckeltal

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antalet aktier vid årets slut

Skuldsättningsgrad

Samtliga skulder dividerat med justerat eget kapital

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen

1 Arvode och kostnadsersättning

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

	2008	2007
Revisionsuppdrag	25 000	25 000
Andra uppdrag	0	7 000
	25 000	32 000

2 Anställda och personalkostnader

Bolaget har inte haft några anställda. Under året har nedsättning av skuld till styrelsemedlemmar gällande styrelsearvode inkl sociala avgifter för åren 2005 och 2006 skett med 131 932 kr. Detta till följd av avstående. För år 2008 har styrelsearvode utgått med 107 673 kr inkl sociala avgifter. TB Management AB, där ordförande Torsten Börjemalm är ägare har under året uppburit konsultarvode om 36 000 kr samt 36 000 kr som ersättning för hyra och liknande utgifter. Mirab Mineral Resurser AB, där VD Lars-Åke Claesson är styrelseledamot, har uppburit konsultarvode om 57 778 kr samt ersättning för arbete kring prospektering med 7 357 kr.

3 Balanserade utgifter för prospekteringsarbeten

	2008-12-31	2007-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärde	5 982 637	4 980 703
Årets aktivering av prospekteringskostnader	7 357	1 001 934
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	5 989 994	5 982 637
Akkumulerade avskrivningar		
Ingående avskrivningar	-484 331	-484 331
Utgående ackumulerade avskrivningar	-484 331	-484 331
Akkumulerade nedskrivningar		
Ingående nedskrivningar	-2 575 827	-2 575 827
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-2 575 827	-2 575 827
Utgående redovisat värde	2 929 836	2 922 479

Aktiverade kostnader hänför sig till utförda prospekteringsinsatser i Västerbotten avseende prospektering av guld och basmetaller. Bolaget har tillämpat "full cost metoden" för aktivering d v s identifierbara kostnader hänförbara till projekten har aktiverats. Avskrivning sker när kommersiell gruvdrift påbörjas, eller när projektet avyttras eller läggs ned.

4 Undersökningstillstånd

	2008-12-31	2007-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärde	2 733 323	2 733 323
Inköp	102 662	0
Omklassificeringar	44 120	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 880 105	2 733 323
Akkumulerade avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-2 638 843	-2 638 843
Utgående ackumulerade avskrivningar	-2 638 843	-2 638 843
Utgående balans	241 262	94 480

5 Förändring av eget kapital

Antal aktier: 6 270 816 st, kvotvärde 0,20

	Aktiekapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat
Belopp vid årets ingång	1 164 000		1 608 323	-248 570
Nyemission	90 163	360 653		
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:			-248 570	248 570
Årets resultat				-264 964
Belopp vid årets utgång	1 254 163	360 653	1 359 753	-264 964

6 Övriga skulder

	2008-12-31	2007-12-31
Lån från styrelseledamot	110 000	100 000
Lån från VD	0	50 000

7 Företagsinteckningar

Företagsinteckningens innehavare är bolagets före detta moderbolag. Innehavaren har dock i avtal avsagt sig inteckningen, men då bolaget ej formellt har omregistrerat inteckningen till eget förvar, redovisas den som en ställd säkerhet.

Stockholm den 26/3 2009



Torsten Börjemalm
Ordförande



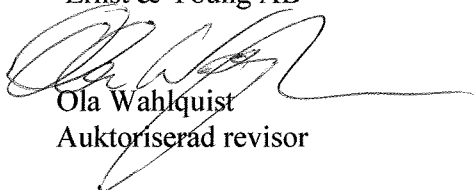
Gunnar Färjsjö
Styresleddamot



Lars-Åke Claesson
Verkställande direktör

Revisorspåteckning

Vår revisionsberättelse har lämnats den 30/3 - 2009
Ernst & Young AB



Ola Wahlquist
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Alcaston Diamond Exploration AB

Org.nr 556569-3602

Vi har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Alcaston Diamond Exploration AB för räkenskapsåret 2008. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisions sed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen, disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 30 mars 2009

Ernst & Young AB



Ola Wahlquist
Auktoriserad revisor