



Bokslutskommuniké 2014

Väsentliga händelser under perioden (oktober – december 2014)

- Oenighet har uppstått med samarbetspartner i Maragruvan rörande äganderätten till restupplaget. Bolaget har inlett förhandlingar i avsikt att lösa situationen
- Beslut om emission av aktier och teckningsoptioner

Fjärde kvartalet (oktober – december 2014)

- Nettoomsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 0,1 (0,0) mkr
- Resultatet efter skatt för fjärde kvartalet uppgick till -4,4 (-2,0) mkr
- Resultatet per aktie för fjärde kvartalet uppgick till -1,08 (-1,15) kr

Helåret (januari – december 2014)

- Nettoomsättningen för helåret uppgick till 2,2 (0,0) mkr
- Resultatet efter skatt för helåret uppgick till -8,1 (-7,6) mkr
- Resultatet per aktie för helåret uppgick till -1,99 (-7,32) kr

Väsentliga händelser efter årets utgång

- Nyemission av aktier har tillfört Bolaget 8 mkr före emissionskostnader
- Nyemission genomförd av teckningsoptioner som vid lösen kan tillföra Bolaget 3,6 mkr år 2016
- VD för det svenska moderbolaget och VD för de tanzaniska dotterbolagen har överenskommit med Bolaget om att avsluta sina konsultuppdrag per den 30 april. Styrelsen avser lägga fram nytt förslag till årsstämman hur ledningsfunktionen ska organiseras

Verksamheten

Kilimanjaro Gold i korthet

Kilimanjaro Gold är ett prospekterings- och gruvutvecklingsbolag med fokus på guldprojekt i östafrikanska Tanzania. Bolagets målsättning är att förvärva och utveckla fyndigheter där potential finns att bevisa mineraltillgångar på 100 000 till 1 miljon oz. guld. Koncernen består av det svenska moderbolaget Kilimanjaro Gold Holding AB (publ), det helägda svenska dotterbolaget Kilimanjaro Gold AB och de tanzaniska dotterbolagen Mara Mine Development Ltd och Uhuru Resources Ltd. Mer information om bolaget finns på www.kilimanjarogold.com.

Verksamhetens utveckling

Mara

Under rapportperioden har Bolaget meddelat att det uppkommit oenighet med samarbetspartnern vid Maragruvan vilket medför risk för en rättslig tvist kring hantering och produktion av guld ur restupplaget. Bakgrunden är att Josephat Mwita, den tanzaniske minoritetsägaren i Kilimanjaro Gold ABs dotterbolag Mara Mine Development Ltd, enligt Bolagets uppfattning agerar i strid med både styrelsebeslut och träffade avtal. Bolaget bedömer att det kan komma behöva vidta rättsliga åtgärder för att hävda sina rättigheter.

Mara Mine Development har, som tidigare meddelats, ingått en avsiktsförklaring med Ferranti Processing Ltd (Ferranti) avseende outsourcing av produktion av guld ur restupplag. Då Ferranti före ingående av slutligt avtal med Mara Mine Development besökte Maragruvan för provtagning i restupplaget hindrade Mwita Ferranti från att utföra detta. Mwita meddelade samtidigt att införande av Ferrantis process inte låg i hans intresse och gjorde gällande att han ensam hade exklusiv rätt att producera guld ur restupplaget. Bolaget uppfattar att Mwita agerar mot bättre vetande då parterna har ingått avtal med innebörd att det är Mara Mine Development som ska producera guld från restupplaget.

Bolaget ser allvarligt på den uppkomna situationen och har låtit en ledande internationell advokatbyrå i Dar-es-Salaam utreda det juridiska läget och föreslå åtgärder. Advokatbyrån menar att det är Mara Mine Development, både i egenskap av innehavare av gruvlicens och genom ingångna avtal med Mwita, som äger den exklusiva rätten att producera guld ur restupplaget och att Mwita agerar i strid med både lag och gällande avtal. Advokatbyrån rekommenderar att, om tvisten inte går att lösa genom uppgörelse med Mwita, Kilimanjaro Gold ansöker om interimistiskt förbudsbeslut vid domstol i Dar es Salaam och påkallar skiljedom vid Internationella Skiljedomstolen (ICC) i London enligt vad som föreskrivs i avtal mellan parterna. Bolaget avser att i första hand försöka lösa situationen genom förhandling med Mwita. Om en förhandlingslösning inte går att uppnå kan det bli aktuellt med rättsliga åtgärder i linje med advokatbyråns rekommendationer.

Under rapportperioden har Bolaget genomfört en nedskrivning på 1,9 mkr av värdet på processanläggningen vid Maragruvan. Orsaken till detta är att resultaten från den under förra året utförda provdriften visat att anläggningen inte är tillräckligt effektiv. Lokal erfarenhet tyder på att den planerade övergången till en mobil processanläggning i samarbete med Ferranti skulle ge både bättre utbyte och snabbare genomströmning.

Extra bolagsstämma och beslut om nyemission

Under rapportperioden beslutades vid extra bolagsstämma i Kilimanjaro Gold Holding AB den 29 oktober 2014 om nyemission med företrädare för aktieägarna. Emissionen, som genomfördes för att stärka finanserna inför igångsättning av produktion av guld med ny processanläggning ur restupplaget

och ett eventuellt förvärv av ny mineraltillgång i Maraområdet, var garanterad och tecknad till ett belopp om 8 mkr.

För att komplettera aktieemissionen och göra denna mer attraktiv beslutade styrelsen i Bolaget den 31 oktober 2014 om en till tecknarna av aktier i företrädesemissionen riktad emission av teckningsoptioner. Beslut om teckningsoptioner fattades med stöd av bemyndigande från årsstämma den 26 maj 2014.

Väsentliga händelser efter årets utgång

Mara

Möten med Josephat Mwita som är Bolagets partner vid Maragruvan, andra myndighetspersoner och det tilltänkta samarbetsbolaget Ferranti har planerats till februari/mars. För att försöka nå en överenskommelse i samförstånd med Mwita och tanzaniska myndigheter har Bolaget beslutat att avvakta med eventuella rättsliga åtgärder tills dessa möten har hållits.

Vid sidan av Maraprojektet har Bolaget parallellt fortsatt förhandlingar med ett internationellt gruvbolag om eventuellt förvärv av ett annat guldprojekt i Maraområdet, vilket bedöms ha mycket god potential.

Slutförd nyemission

Efter rapportperioden har den beslutade kombinationen av nyemission av aktier och emission av teckningsoptioner den 27 januari 2015 registrerats med Bolagsverket. Bolaget tillfördes cirka 8 mkr genom aktieemissionen och kan potentiellt tillföras ytterligare 3,6 mkr vid lösen av teckningsoptionerna i december 2016. Emissionslikviden avses användas till att stärka Bolagets rörelsekapital inför planerat införande av ny process för produktion av guld ur restupplaget vid Maragruvan, vid behov för eventuellt rättsliga åtgärder enligt vad ovan redogjorts för samt för övrig utveckling av Bolagets verksamhet.

Sammanlagt tecknades 64,4% av emissionserbjudandet. Antalet aktier ökade genom emissionen med 3 996 428 till totalt 6 065 416 och Bolagets aktiekapital ökades med 3 996 331,68 kr till 6 065 424,62 kr. Om samtliga nyemitterade teckningsoptioner utnyttjas för teckning av nya aktier kommer antalet aktier att öka med ytterligare 1 198 899 aktier och Bolagets aktiekapital att öka med ytterligare 1 198 900,70 kr.

Förändring i ledningen

För att ge Bolaget flexibilitet inför de förändringar i verksamheten som Bolaget kan komma att stå inför under detta verksamhetsår, har överenskommelse träffats att konsultavtalen avseende VD för det svenska moderbolaget Kilimanjaro Gold Holding AB och dotterbolaget Kilimanjaro Gold AB samt VD för de tanzaniska dotterbolagen Mara Mine Development Ltd och Uhuru Resources Ltd skall upphöra den 30 april 2015. Styrelsen kommer att till årsstämman 2015 presentera ett förslag hur ledningsfunktionen skall vara organiserad.

Finansiell och övrig information

Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 0,1 (0,0) mkr och resultatet efter skatt blev -4,4 (-2,0) mkr. Nettoomsättningen för helåret uppgick till 2,2 (0,0) mkr och resultatet efter skatt blev -8,1 (-7,6)

mkr. Resultatet efter skatt har påverkats med -1,9 (0,0) mkr p g a nedskrivning av processanläggning vid Maragruvan.

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens egna kapital uppgick per den 31 december till 6,2 (8,8) mkr, inklusive den nyemission som registrerades hos Bolagsverket 2015-01-27. Det ger en soliditet på 68 (79) %. Likvida medel uppgick till 2,3 (5,5) mkr vid periodens slut. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapital för fjärde kvartalet uppgick till -4,2 (-0,7) mkr och under helåret till -8,3 (-4,3) mkr. Rörelsekapitalet har påverkats negativt med 2,7 mkr som avser fordran på slutlikviden i nyemissionen. Kassaflödet från investeringsverksamheten för fjärde kvartalet uppgick till 0,0 (-1,3) mkr och under helåret till -0,2 (-3,1) mkr. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för fjärde kvartalet uppgick till 4,7 (4,9) mkr och under helåret till 5,3 (12,8) mkr. Det totala kassaflödet för fjärde kvartalet uppgick till 0,5 (2,9) mkr och för helåret till -3,2 (5,3) mkr.

Investeringar

Inga väsentliga investeringar har gjorts under fjärde kvartalet.

Finansiering

Under fjärde kvartalet har en nyemission om sammanlagt 8,0 mkr före emissionskostnader genomförts.

Antal utestående aktier

Antalet utestående aktier i bolaget vid periodens utgång var 6 065 416 stycken inklusive den per 2015-01-27 registrerade nyemissionen om 3 996 428 aktier.

Optionsprogram

Ett optionsprogram om 50 000 teckningsoptioner har tidigare godkänts av bolagsstämman för styrelsens fem ledamöter. Johan Österling, Paul Hammergren, Nils Sandstedt, Philip Ebbersten och Peter Hjorth har samtliga tecknat 10 000 teckningsoptioner vardera. Efter omräkning i enlighet med teckningsoptionsvillkoren till följd av den emission av units som genomfördes i december 2014 ger varje teckningsoption rätt att teckna ca 1,11 aktier till en lösenkurs om 17,81 kr per aktie. Fullt utnyttjande av teckningsoptionerna skulle innebära teckning av 65 090 aktier, medförande en utspädning om ca 1 %. Anmälan om teckning av aktie med stöd av teckningsoptionen ska ske senast 2016-04-01.

Under december 2014 genomfördes både emission av aktier och teckningsoptioner med namnserie 2014/2016 nr 1. Om samtliga teckningsoptioner av serie 2014/2016 nr 1 utnyttjas för teckning av nya aktier kommer antalet aktier att öka med ytterligare 1 198 899 aktier och öka Bolagets aktiekapital med ytterligare 1 198 899 kr. Teckningsoptionerna har lösenkurs 3,00 kr per aktie med lösen i januari 2016. Lösen av dessa teckningsoptioner innebär en latent utspädning om knappt 17 %.

Teckningsoptioner med namnserie 2013/2015 nr 1 har förfallit under januari 2015 utan att optioner har lösts.

Personal

I koncernen finns efter årsskiftet ingen person anställd. Övrig personal, inklusive ledning är anlitade på konsultbasis.

Transaktioner med närstående

Under 2014 har transaktioner med närstående skett enligt följande. VD och styrelsemedlem Peter Hjorth har erhållit ersättning via eget bolag om 960 tkr. Styrelsens ordförande och VD för de tanzaniska dotterbolagen, Philip Ebbersten, har erhållit ersättning via eget bolag om 960 tkr. Styrelsemedlem Paul Hammergren är delägare i Mirab Mineral Resurser AB som erhållit ersättning om 11 tkr för geologitjänster. Överenskommelse om tjänster med närstående sker på marknadsmässiga villkor.

Moderbolaget

Verksamheten i Kilimanjaro Gold Holding AB (publ) är inriktad på finansiering av den operativa verksamheten i Tanzania samt koncernledningsfunktion. Nettoomsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 0,5 (0,0) mkr och resultatet efter skatt blev -16,1 (-0,5) mkr. Nettoomsättningen för helåret uppgick till 0,5 (0,0) mkr och resultatet efter skatt blev -17,9 (-1,3) mkr. Resultatet efter skatt har påverkats med -15,0 mkr som avser nedskrivning av andelar i dotterbolaget Kilimanjaro Gold AB Antal anställda i moderbolaget är 0 (0). Personal är anlitad på konsultbasis.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Från och med räkenskapsåret 2014 upprättas koncernredovisning och årsredovisning med tillämpning av BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). I förekommande fall har jämförelsetalen för 2013 anpassats till K3. Övergången till K3 har inte inneburit några väsentliga förändringar, varken för 2013 eller 2014.

Risker

Väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar framförallt, men inte uteslutande, resultat av prospektering, erhållande av miljö-, mark-, driftstillstånd och fortsatt finansiering inom koncernen. De olika risker som finns rörande koncernens verksamhet diskuteras mer utförligt på Bolagets hemsida.

Kommande rapporttillfällen

- Årsredovisning för perioden januari - december 2014 lämnas den 4 mars 2015
- Årsstämma hålls enligt separat kallelse den 25 mars 2015
- Delårsrapport för perioden januari - juni 2015 lämnas den 17 augusti 2015

Tidigare annonserade delårsrapporter för perioden januari - mars 2015 och perioden januari - september 2015 har utgått för att minska kostnader i Bolaget.

Styrelsen och verkställande direktören bedömer att rapporten ger en rättvisande översikt av koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som koncernen står inför. Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Stockholm, den 16 februari 2015

Peter Hjorth
VD och ledamot

Philip Ebbersten
Ordförande

Nils Sandstedt
Ledamot

Johan Österling
Ledamot

Paul Hammergren
Ledamot

För ytterligare information kontakta:

Peter Hjorth, VD, Kilimanjaro Gold Holding AB (publ)
E-post: peter.hjorth@kilimanjarogold.com

www.kilimanjarogold.com

Koncernresultaträkning

Koncernresultaträkning	Koncern 3 mån	Koncern 3 mån	Koncern 12 mån	Koncern 12 mån
Resultaträkning	2014-10-01	2013-10-01	2014-01-01	2013-01-01
(Belopp i tkr)	2014-12-31	2013-12-31	2014-12-31	2013-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	88	0	2 191	0
Summa intäkter	88	0	2 191	0
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-2 040	-2 078	-6 843	-5 804
Personalkostnader	-232	0	-1 533	-106
Av- och nedskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 130	0	-2 349	-1 649
Summa kostnader	-4 402	-2 078	-10 725	-7 559
Rörelseresultat	-4 314	-2 078	-8 535	-7 559
Resultat från finansiella investeringar				
Finansiella intäkter	501	1	1 004	2
Finansiella kostnader	-560	47	-560	-24
Resultat efter finansiella poster	-4 373	-2 041	-8 092	-7 580
Skatt	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-4 373	-2 041	-8 092	-7 580
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	-1,08	-1,15	-1,99	-7,32
Genomsnittligt antal aktier, st	4 067 202	1 773 419	4 067 202	1 035 161
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st	4 922 287	1 901 237	4 922 287	1 162 979

Koncernbalansräkning

Koncernbalansräkningar	Koncern	Koncern
(Belopp i tkr)	2014-12-31	2013-12-31
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	3 140	2 603
Materiella anläggningstillgångar	396	2 557
Kortfristiga fordringar	3 283	496
Kassa och Bank	2 272	5 492
Summa tillgångar	9 092	11 148
Eget kapital och skulder		
Eget kapital, moderbolagets aktieägare	6 164	8 808
Minoritetsintresse	0	0
Summa eget kapital ¹⁾	6 164	8 808
Leverantörsskulder	1 050	542
Kortfristiga skulder	1 877	1 798
Summa eget kapital och skulder	9 092	11 148
Poster inom linjen		
Ställda säkerheter	55	58
Ansvarförbindelser	Inga	Inga

1) Inklusivt den per 2014-12-31 ej registrerade nyemissionen om 3 996 428 nya aktier (7 993 tkr).

Förändringar i eget kapital

Förändringar av eget kapital ¹⁾	Koncern	Koncern	Koncern	Koncern
	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
	2014-10-01	2013-10-01	2014-01-01	2013-01-01
(Belopp i tkr)	2014-12-31	2013-12-31	2014-12-31	2013-12-31
Ingående balans	4 994	6 602	8 808	2 407
Nyemissioner	7 993	6 059	7 993	15 589
Nyemissionskostnader	-2 075	-1 806	-2 130	-2 820
Omvänt förvärv	0	0	0	1 212
Förändring minoritetsintresse	0	-11	0	0
Omräkningsdifferens	-374	4	-415	1
Periodens resultat	-4 373	-2 041	-8 092	-7 580
Utgående balans	6 164	8 808	6 164	8 808

1) Inklusive den per 2014-12-31 ej registrerade nyemissionen om 3 996 428 nya aktier (7 993 tkr).

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys	Koncern	Koncern	Koncern	Koncern
	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
	2014-10-01	2013-10-01	2014-01-01	2013-01-01
(Belopp i tkr)	2014-12-31	2013-12-31	2014-12-31	2013-12-31
Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapital	-4 160	-677	-8 345	-4 337
Kassaflödet från investeringsverksamheten	-16	-1 279	-215	-3 095
Kassaflödet från finansieringsverksamheten	4 679	4 879	5 341	12 769
Periodens kassaflöde	503	2 924	-3 220	5 337
Likvida medel vid periodens början	1 770	2 569	5 492	155
Likvida medel vid periodens slut	2 272	5 492	2 272	5 492
Förändring i periodens kassaflöde	503	2 924	-3 220	5 337

Nyckeltal

Nyckeltal	Koncern	Koncern	Koncern	Koncern
	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
	2014-10-01	2013-10-01	2014-01-01	2013-01-01
	2014-12-31	2013-12-31	2014-12-31	2013-12-31
Marginaler				
Summa rörelsens intäkter, tkr	88	0	2 191	0
Rörelsemarginal %	neg	neg	neg	neg
Vinstmarginal %	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet				
Avkastning på totalt kapital %	neg	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital %	neg	neg	neg	neg
Kapitalstruktur				
Eget Kapital, tkr	6 164	8 808	6 164	8 808
Balansomslutning, tkr	9 092	11 148	9 092	11 148
Soliditet, %	67,8%	79,0%	67,8%	79,0%
Investeringar				
Nettoinvesteringar i immateriella tillgångar, tkr	0	0	23	0
Nettoinvesteringar i materiella tillgångar, tkr	0	703	7	2 554
Medarbetare				
Antal anställda vid periodens slut, st	1	1	1	1
Data per aktie				
Aktier vid periodens slut, st	6 065 416	2 068 988	6 065 416	2 068 988
Genomsnittligt antal aktier, st	4 067 202	1 773 419	4 067 202	1 035 161
Resultat per aktie, kr	-1,08	-1,15	-1,99	-7,32
Eget kapital per aktie, kr	1,02	4,26	1,02	4,26
Aktiernas kvotvärde/ nominellt värde, kr	1,00	1,00	1,00	1,00
Totalt aktiekapital, kr ¹⁾	6 065 425	2 068 991	6 065 425	2 068 991

1) Inklusive den per 2014-12-31 ej registrerade nyemissionen om 3 996 428 nya aktier (7 993 tkr).

Moderbolagets resultaträkning

Resultaträkning - moderbolag	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
	2014-10-01	2013-10-01	2014-01-01	2013-01-01
(Belopp i tkr)	2014-12-31	2013-12-31	2014-12-31	2013-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	501	0	501	0
Summa intäkter	501	0	501	0
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-1 058	-462	-2 776	-1 301
Personalkostnader	0	0	0	0
Av- och nedskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Summa kostnader	-1 058	-462	-2 776	-1 301
Rörelseresultat	-557	-462	-2 274	-1 301
Resultat från finansiella investeringar				
Resultat från andelar i koncernföretag	-15 017	0	-15 017	0
Finansiella intäkter	1	1	1	1
Finansiella kostnader	-560	0	-560	-1
Resultat efter finansiella poster	-16 133	-461	-17 851	-1 301
Skatt	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-16 133	-461	-17 851	-1 301

Moderbolagets balansräkning

Balansräkningar - moderbolag

(Belopp i tkr)

	2014-12-31	2013-12-31
Tillgångar		
Aktier i dotterbolag	9 017	18 034
Fordringar koncernbolag	2 807	5 530
Kortfristiga fordringar	2 972	341
Kassa och Bank	2 031	4 671
Summa tillgångar	16 828	28 575
Eget kapital och skulder		
Eget kapital ¹⁾	15 663	27 851
Leverantörsskulder	144	494
Skuld koncernbolag	0	0
Kortfristiga skulder	821	230
Summa eget kapital och skulder	16 628	28 575
Poster inom linjen		
Ställda säkerheter	55	58
Ansvarförbindelser	Inga	Inga

1) Inklusivt den per 2014-12-31 ej registrerade nyemissionen om 3 996 428 nya aktier (7 993 tkr).

Definitioner nyckeltal för koncernen

Nyckeltal

Marginaler

Rörelsemarginal, %

Rörelseresultat i procent av totala intäkter.

Vinstmarginal, %

Resultat efter finansnetto i procent av totala intäkter.

Räntabilitet

Avkastning på eget kapital, %

Nettoresultat i procent av genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital beräknas som ingående plus utgående eget kapital dividerat med två.

Avkastning på totalt kapital, %

Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av genomsnittligt balansomslutning. Genomsnittligt balansomslutning har beräknats som ingående plus utgående sysselsatt kapital dividerat med två.

Kapitalstruktur

Eget kapital, tkr

Eget kapital vid periodens slut.

Soliditet, %

Eget kapital inkl. minoritet i procent av balansomslutningen.

Investeringar

Nettoinvesteringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar

Periodens investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar minskat med periodens försäljningar och utrangeringar.

Medarbetare

Antal anställda, st

Antal anställda beräknad utifrån arbetad heltid vid periodens slut.

Data per aktie

Antal aktier, st

Antal utestående aktier vid periodens slut.

Genomsnittligt antal aktier, st

Genomsnittligt antal aktier under perioden.

Resultat per aktie, kr

Resultat efter skatt, dividerat med genomsnittligt antal aktier för perioden.

Eget kapital per aktie, kr

Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut.