

REVISIONSBERÄTTELSE

Till årsstämman i African Diamond AB (publ)
Org.nr. 556962-8323

Rapport om årsredovisningen

Jag har haft i uppdrag att utföra en revision av årsredovisningen för African Diamond AB (publ) för räkenskapsåret 2014-02-21 -- 2014-12-31.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen på grundval av att jag utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. På grund av det förhållande som beskrivs i stycket som anger grunden för att jag avstår från att uttala mig, har jag dock inte kunnat inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis som grund för uttalanden i revisionsberättelsen.

Grund för att avstå från uttalanden

En betydande andel av bolagets tillgångar utgörs av fordingar på dotterbolag. Beloppet är väsentlig och några revisionsbevis har inte kunnat erhålls som gör att jag kan uttala mig om värdet av tillgången.

Inga uttalanden görs

Som en följd av det förhållande som beskrivs i stycket "Grund för att avstå från uttalanden" kan jag inte uttala mig om huruvida årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen, eller om den ger en rättvisande bild av African Diamond AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2014 eller av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Som en följd av det förhållande som beskrivs i stycket "Grund för att avstå från uttalanden" kan jag varken till- eller avstyrka att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver att jag har haft i uppdrag att utföra en revision av årsredovisningen har jag haft i uppdrag att utföra en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och har utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för African Diamond AB (publ) för räkenskapsåret 2014-02-21 -- 2014-12-31.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala mig om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust på grundval av att jag utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige och om förvaltningen på grundval av min revision enligt god revisions sed i Sverige.

På grund av det förhållande som beskrivs i stycket nedan som anger grunden för att jag avstår från att uttala mig, har jag inte kunnat inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis som grund för mitt uttalande om förslaget till dispositioner i revisionsberättelsen.

Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag utöver att jag haft i uppdrag att utföra en revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Jag anser att de revisionsbevis jag inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mitt uttalande.

Grund för att avstå från uttalande

Som framgår av min Rapport om årsredovisningen kan jag varken till- eller avstyrka att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Inget uttalande görs respektive uttalande


Som en följd av det förhållande som beskrivs i stycket "Grund för att avstå från uttalande" kan jag varken till- eller avstyrka att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen.

Jag tillstyrker att årsstämman beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Anmärkningar

Jag har för styrelsen under året påtalat brister i den interna kontrollen.

Stockholm den 11/6 2015



Johan Kajser
Auktoriserad revisor

Årsredovisning 2014

African Diamond AB (publ.)



AFRICAN
DIAMOND AB

Innehållsförteckning

Innehållsförteckning	2
Förvaltningsberättelse.....	3
Resultaträkning	8
Balansräkning.....	9
Kassaflödesanalys	10
Noter	11
Revisionsberättelse.....	14

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören African Diamond AB (publ) nedan "African Diamond" eller "bolaget" avger följande årsredovisning för verksamheten under räkenskapsåret 2014.

Bolagsfakta

African Diamond AB (publ), bildades den 21 februari 2014. Bolagets organisationsnummer är 556962-8323. Styrelsens säte är Stockholm. Bolaget är publikt (publ).

Huvudkontorets adress är African Diamond AB (publ), Engelbrektsgränd 7, 114 32 Stockholm och bolagets hemsida är www.africandiamond.se

Verksamhetsöversikt

African Diamond AB (publ) bedriver prospektering och produktion av diamanter i Afrika. Helägda dotterbolaget Lobo Mining SARL innehar en maskinpark för utvinning av alluviala diamanter i DRC samt avtal med lokala partners i den Demokratiska Republiken Kongo (DRC) som ger bolaget rätt att prospektera och utvinna diamanter på två licenser i Kasai-provinsen i södra DRC.

Bolaget har även ett flertal licenser för prospektering och produktion av diamanter i Sydafrika.

Sammanfattning av väsentliga händelser 2014:

Bolaget har under det senaste verksamhetsåret fokuserat på att utveckla dess diamanterprojekt i DRC för att skapa värden för bolagets aktieägare. De huvudsakliga aktiviteterna under 2014 har varit diverse förberedelser och genomförande av provtagningar, analysarbete, planering etc i kombination med småskalig testproduktion inom bolagets projekt Longatshimo. Nedan följer en sammanfattning av väsentliga händelser under 2014:

- Bolaget grundades den 21 februari 2014 och köpte under Q1 2014 dotterbolaget, Efidium Ltd, från IGE Diamond AB för 1 USD. IGE Diamond var vid tidpunkten ett helägt dotterbolag till Nickel Mountain Group AB
- Bolaget delades ut till aktieägarna i Nickel Mountain Group AB under Q2 2014. Aktieägare som ägde aktier i Nickel Mountain Group AB per den 4 juni enligt aktieboken i Euroclear erhöll 1 aktie i African Diamond AB per tidigare innehavd aktie i Nickel Mountain Group AB.
- Innehavare av en konvertibel samt ett fåtal nyckelpersoner konvertera sina fordringar på bolaget till aktier i september 2014. Konverteringen gjordes till en kurs om 0,10 SEK/aktie resulterande i en emission om totalt 41 362 720 st aktier.
- I oktober kvittades ytterligare lån till närstående mot aktier till en kurs om 0,10 SEK resulterande i en emission om ytterligare 15 932 840 st aktier.
- Bolaget påbörjade testproduktion inom bolagets licenser i Longatshimo under hösten 2014.
- En maskinpark förvärvades under hösten 2014, medförande ytterligare produktionskapacitet avseende processandet av diamanter i Longatshimo.

Väsentliga händelser efter utgången av verksamhetsåret:

- Bolaget upptog ett konvertibelt lån under mars-april resulterande i ett kapitaltillskott om ca 2,1 MSEK
- Förberedelser för att avleda floden inom licensområdet i Longatshimo påbörjades. En naturlig anrikning av diamanter sker genom vattenströmmarna i floderna resulterande i att halterna i gruset på flodbotten i många fall tenderar att vara mycket högre än på terrasserna. Identifierar man områden med omfattande volymer grus på flodbotten kan dessa grusansamlingar ofta vara lönsamt att processa.

- Ole Weiss avgick som styrelseordförande den 3 juni 2015 men kvarstår som styrelseledamot fram till bolagets ordinarie årsstämma den 30 juni 2015. Tony Saetre har av styrelsen utsetts till tillförordnad styrelseordförande för tiden efter den 3 juni.

Risker

Bolagets verksamhet är utsatt för ett antal risker och osäkerheter som löpande övervakas och analyseras. Nedan presenteras Bolagets huvudsakliga risker och osäkerheter så som de identifierats av styrelsen och hur Bolaget hanterar dessa risker.

Teknisk och geologisk risk

I Bolagets nuvarande utvecklingskedje sker prospektering och utvärdering av outvecklade diamanntillgångar. Den operationella risken ser olika ut i bolaget olika verksamheter. Den huvudsakliga risken i prospekterings- och utvärderingsfas är att det arbete och de investeringar som African Diamond genomför inte resulterar i kommersiella diamanfyndigheter.

Diamantpris

Diamantpriset spelar en avgörande roll för Bolaget eftersom inkomst och lönsamhet beror och kommer att bero på det vid varje tidpunkt gällande priset. Avsevärt lägre diamanpriser skulle minska förväntad lönsamhet i projekt och kan innebära att projekt bedöms som olönsamma även om fynd påträffas. Lägre diamanpriser kan också minska det industriella intresset för Bolagets projekt avseende utfarmningar och försäljning av tillgångar.

Tillgång till utrustning

En operationell risk är tillgång på utrustning i Bolagets projekt. I synnerhet under prospekteringsfasen av ett projekt är bolaget beroende av avancerad utrustning såsom anrikningsanläggningar, grävmaskiner etc. Brist på denna utrustning kan innebära svårigheter för Bolaget att fullfölja projekt.

Miljö

Diamantproduktion kan vara miljö känsligt. Miljölagstiftningen reglerar bland annat kontroll av vatten- och luftföroreningar, avfall, tillståndskrav och restriktioner för att bedriva verksamhet i miljö känsliga områden. Miljöregleringarna förväntas bli än mer rigorösa i framtiden med följden att kostnaderna för att uppfylla dessa med största sannolikhet kommer att öka.

Nyckelpersoner

African Diamond är beroende av ett antal nyckelpersoner, varav vissa grundat bolaget och tillika utgör bolagets nuvarande större aktieägare och styrelseledamöter. Personerna är viktiga för en framgångsrik utveckling av Bolagets verksamhet. African Diamond försöker aktivt hålla en optimal balans mellan beroendet av nyckelpersoner och metoder att bibehålla dessa.

Licenser

African Diamonds direkta intressen hålls genom avtal med värdländer såsom licenser eller produktionsdelningsavtal. Dessa avtal är ofta tidsbegränsade och det finns inga garantier för att avtalsperioden kan förlängas när en tidsgräns nås.

Finansiell risk

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker klassificerade antingen som valutarisk eller likviditetsrisk. Riskerna övervakas och analyseras kontinuerligt av styrelse och ledning. Målsättningen är att minimera eventuella negativa effekter på bolagets finansiella ställning.

Valutarisk

Bolagets är exponerad mot fluktuationer i valutamarknaden då förändringar i valutakurser kan påverka resultat, kassaflöde och eget kapital negativt. Valutarisken påverkar bolaget genom transaktionsrisker och omräkningsrisker.

Transaktionsrisker

Transaktionsrisker uppstår i kassaflödet då fakturering eller kostnader för fakturerade varor och tjänster ej sker i den lokala valutan.

Likviditets- och kapitalrisk

African Diamond har sedan grundandet varit helt eget kapitalfinansierat och då Bolaget inte producerat några vinster har finansiering skett genom nyemissioner. Ytterligare kapital kan komma att behövas för att finansiera African Diamond AB:s verksamhet och/eller till förvärv av ytterligare licenser. Den huvudsakliga risken är att det kan komma att ske i ett marknadsläge som är mindre gynnsamma.

Kommentar till den finansiella utvecklingen under 2014

Omsättning

Inget av Bolagets projekt bedriver vid utgången av verksamhetsåret någon produktion och redovisar följaktligen ingen omsättning. Det ligger i verksamhetens natur att den under långa perioder endast utgörs av prospektering och utveckling av projekt mot en tänkt produktionsstart i framtiden. Det finns inga garantier avseende när och att en sådan produktion av diamanter kan påbörjas.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet under 2014 uppgick till -2 985 804 SEK och är hänförliga till kostnader för bolagsledning samt administration i samband med utvecklingen av bolagets diamanprojekt.

Tillgångar, skulder och eget kapital

Värdet av moderbolagets anläggningstillgångar uppgick på bokslutsdagen den 31 december 2014 till 4 723 808 SEK och utgörs av aktier och fordringar på dotterbolagen. Omsättningstillgångarna i uppgick på bokslutsdagen den 31 december 2014 till 125 770 SEK. Bolaget hade på balansdagen likvida medel om 101 063 av vilka 50 000 SEK är deponerade hos Euroclear.

Det totala egna kapitalet för bolaget är 4 482 989 SEK. Totala skulder för uppgick på balansdagen till 366 589 SEK och utgörs av upplupna arvoden till styrelseledamöter.

Aktiekapital

Moderbolagets aktiekapital uppgick den 31 december 2014 till 1 999 947,50 kronor, fördelat på 79 997 900 st aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,025 kronor och varje aktie berättigar till en röst. Alla aktier äger samma rätt till andel i African Diamond AB (publ):s tillgångar och vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Aktiekapitalet skall lägst uppgå till kronor 1 601 626 och högst kronor 6 406 504, fördelat på lägst 64 065 060 aktier och högst 256 260 240 aktier.

Aktiekapitalets utveckling

Datum	Händelse	Antal aktier	Aktiekapital	Kvotvärde	% av totalt antal aktier
2014-02-21	Bolagets grundande	22 702 340	567 558,50	0,025	28,4%
2014-09-24	Kvittningsemission	41 362 720	1 034 068,00	0,025	51,7%
2014-10-28	Kvittningsemission	15 932 840	398 321,00	0,025	19,9%
		79 997 900	1 999 947,50		100,0%

Aktieägande

Namn	Land	Ägande (antal aktier)	Ägande %
ABK Villmarkshytta AS	NOR	7 345 000	9,18%
Renud Invest AS	NOR	6 500 000	8,13%
Tony Saetre	NOR	5 832 840	7,29%
Altro Invest AB	SWE	5 395 000	6,74%
Erik Lindberg	NOR	4 520 000	5,65%
<i>Övriga</i>		<i>50 405 060</i>	<i>63,01%</i>
Totalt		79 997 900	100%

Källa: Euroclear Sverige, VPS Norge

Ovan lista visar de 5 största aktieägarna per utgången av 2014. Bolaget har totalt ca 5 700 aktieägare.

Kassaflöde

Årets kassaflöden från den löpande verksamheten är för Bolaget 101 TSEK. Bolaget är i uppstartsfasen finansierat av lån och emittering av aktier. Kassaflödet från finansieringsverksamheten har i huvudsak under året använts för att täcka kostnader för företagsledning, administration samt har en betydande del använts för utlåning till dotterbolag för investeringar i utvecklingen av diamantprojekt i den Demokratiska Republiken Kongo. Likvida medel vid årets slut uppgick till 101 TSEK.

Investeringar

Bolaget har investerat ca 25 TSEK i andelar i dotterbolag samt lånat ut ca 4 699 TSEK till dotterbolag i Afrika för finansiering av i prospektering och utveckling av Bolagets projekt under 2014.

Övriga upplysningar

Aktien

Bolaget avser att ansöka om notering på lämplig marknadsplats i Sverige under 2015.

Utdelning

Styrelsen och verkställande direktören i African Diamond AB (publ) kommer att föreslå årsstämman att ingen vinstutdelning lämnas för räkenskapsåret 2014.

Årsstämma 2015

Bolagets årsstämma kommer att hållas den 30 juni i Stockholm. Tid, plats samt styrelsens och aktieägarnas förslag kommer att läggas upp på bolagets hemsida www.africandiamond.se i god tid innan.

Personal

Organisationen har inga heltidsanställda. Den verkställande direktören är kontrakterad på konsultbasis. Alla tjänster utförs i nuläget av externa konsulter och entreprenörer då bolaget bedömer detta vara en mer fördelaktig lösning under den initiala utvecklingsfasen av bolagets projekt.

Ställda säkerheter och försäkringssituation

Bolaget har en ansvarsförbindelse uppgående till 50 TSEK avseende bankgaranti till Euroclear.

Förslag till disposition av fritt eget kapital för African Diamond AB (publ)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

	2014
Överkursfond	5 468 740
Årets resultat	-2 985 699
Fritt eget kapital	2 483 041

Styrelsen föreslår att till årsstämman förfogande stående medel disponeras så att i ny räkning överförs 2 483 041 SEK.

Resultaträkning

(SEK)	Not	Feb-dec 2014
<u>Rörelsens intäkter</u>		
Nettoomsättning		-
Summa intäkter		0
<u>Rörelsens kostnader</u>		
Övriga externa kostnader	2	-2 985 804
Rörelseresultat		-2 985 804
Räntenetto		105
Resultat före skatt		-2 985 699
Skatt		0
Periodens resultat		-2 985 699

Balansräkning

(TKR)	Not	2014-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	4	25 269
Långfristig fordran dotterbolag	3	4 698 539
Summa anläggningstillgångar		4 723 808
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Övriga omsättningstillgångar		24 707
Kassa & bank		101 063
Summa omsättningstillgångar		125 770
Summar tillgångar		4 849 578
Eget Kapital och skulder		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital		1 999 948
<i>Fritt eget kapital</i>		
Erhållna aktieägartillskott		1 229 473
Överkursfond		4 239 267
Årets resultat		-2 985 699
Summa eget kapital		4 482 989
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Övriga kortfristiga skulder		366 589
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		
Summa kortfristiga skulder		366 589
Summa eget kapital och skulder		4 849 578
Ställda säkerheter		50 000
Ansvarsförbindelser		Inga

Förändring Eget Kapital

(SEK)	Aktiekapital	Övrigt Tillskjutet Kapital	Balanserat resultat inklusive resultat för perioden	Totalt Eget Kapital
Bolagets grundande 2014-02-21	567 559			567 559
Nyemission	1 432 389	4 239 267		5 671 656
Erhållna aktieägartillskott		1 229 473		1 229 473
Årets Resultat			-2 985 699	-2 985 699
Eget Kapital 2014-12-31	1 999 948	5 468 740	-2 985 699	4 482 989

Kassaflödesanalys

(SEK)	Jan-dec 2014
Periodens rörelseresultat	-2 985 804
Netto erhållna/betalda räntor	105
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 985 699
Förändring av fordringar dotterbolag	-4 698 538
Förändringar rörelsefordringar	-24 707
Förändring av rörelseskulder	366 590
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-7 342 354
Kassaflöden från investeringsverksamheten	-25 270
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 468 687
Periodens kassaflöde	101 063
Likvida medel vid periodens början	0
Likvida medel vid periodens slut	101 063

Nyckeltal och aktiedata

	2014-12-31
Räntabilitet på totalt kapital (%)	-61,6%
Räntabilitet på eget kapital (%)	-66,6%
Soliditet (%)	92,4%
Resultat per aktie (kr)	-0,04
Eget kapital per aktie (kr)	0,06
Totalt antal aktier	79 997 900
Genomsnittligt antal aktier	33 367 344

Noter

Not 1. Redovisnings- och värderingsprinciper

Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har för första gången upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Värderingsprinciper

-Fordringar

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

-Övriga tillgångar, avsättningar och skulder

Övriga tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

-Intäktsredovisning

Inkomsten redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas.

-Tjänster

Intäkter från konsulttjänster intäktsredovisas när tjänsterna tillhandahålls.

-Inkomstskatt

Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Aktuell skatt värderas till det sannolika beloppet enligt de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen.

-Fordringar och skulder i utländsk valuta

Monetära fordringar och skulder i utländsk valuta har räknats om till balansdagens kurs.

Valutakursdifferenser som uppkommer vid reglering eller omräkning av monetära poster redovisas i resultaträkningen det räkenskapsår de uppkommer, antingen som en rörelsepost eller som en finansiell post utifrån den underliggande affärshändelsen.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificeras kassa- och banktillgodohavanden.

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen.

Avkastning på totalt kapital

Rörelseresultat med tillägg för ränteintäkter, i procent av genomsnittlig balansomslutning.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella poster i förhållande till genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt).

Not 2. Rörelseresultat

I dagsläget utförs allt arbete avseende bolaget av konsulter som arbetar åt African Diamond. Bolaget köper in och vidarefakturerar tjänster relaterade till bl a management services, administration, redovisning, skatterådgivning, försäljning, produktionsteknik, geologi, prospektering etc.

De framtida intäkterna beräknas komma från diamanproduktion genererade i dotterbolagen. I nuläget finns ingen intäktsgenererande verksamhet. Kostnader för verksamheten är i huvudsak relaterade till testproduktion, utveckling och teknik.

Not 3. Fordringar på dotterbolag

(SEK)	2014
Ingående fordran	-
Periodens utlåning	4 698 539
Nedskrivning fordran	-
Utgående redovisade fordran dotterbolag	4 698 539

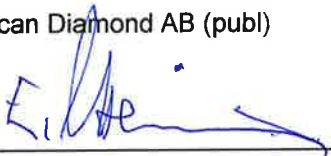
Not 4. Andelar i koncernföretag

(SEK)	Ägande	Bokfört värde
Efidium Ltd	100%	11 474
Lobo Mining SARL	100%	13 795
Summa		25 269

Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas årsstämman den 30 juni 2015 för fastställelse.

Stockholm den 10 juni 2015

African Diamond AB (publ)



Erlend Dunér Henriksen
Styrelseledamot

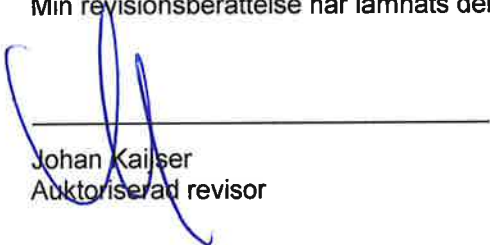


Ole Weiss
Styrelseledamot



Tony Saetre
Tillförordnad styrelseordförande

Min revisionsberättelse har lämnats den 11 juni 2015.



Johan Kaiser
Auktoriserad revisor