

Q2

Delårsrapport januari – juni 2018

Väsentliga händelser under andra kvartalet 2018

- Golder kontrakteras för slutförande av genomförbarhetsstudien för Blötberget.
- Studierna avseende den slutliga utformningen av gruvan och brytplaner avrapporteras.
- Det tidigare långfristiga lånet ersätts till häften med en riktad aktieemission samt ett tvåårigt konvertibellån.
- En företrädesemission om 36,5 mkr beslutas och påbörjas.

Andra kvartalet, 1 april– 30 juni 2018

- Intäkterna uppgick till 0 mkr (0)
- Resultat efter skatt uppgick till -2,6 mkr (-2,6)
- Investeringarna under perioden april - juni uppgick till 2,6 mkr (3,1)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,02 SEK (-0,02)

Delårsperiod, 1 januari – 30 juni 2018

- Intäkterna uppgick till 0 mkr (0)
- Resultat efter skatt uppgick till -5,1 mkr (-4,9)
- Investeringarna under perioden januari – juni uppgick till 3,7 mkr (4,0)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,05 SEK (-0,06)
- Likvida medel per 30 juni 2018 uppgick till 1,0 mkr (10,6)

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Företrädesemissionen slutförs och bolaget till förs cirka 33 mkr efter avdrag för emissionskostnader.
- Bolaget kallade till en extra stämma för kompletterande val av styrelseledamöter.

Nyckeltal (koncernen)

Belopp i SEK	2018 april - juni	2017 april - juni	2018 jan - juni	2017 jan - juni	2017 jan - dec
Soliditet (%)	84,78%	85,62%	84,78%	85,62%	84,95%
Resultat per aktie (vägt genomsnitt) m	-0,02	-0,02	-0,05	-0,06	-0,09
Eget kapital per aktie	0,87	1,01	0,87	1,01	0,97
Kassalikviditet (%)	26,78%	336,04%	26,78%	336,04%	14,96%
Antal aktier	126 006 650	109 636 650	126 006 650	109 636 650	109 636 650

Nordic Iron Ore AB är ett gruvutvecklingsbolag med målsättningen att återuppta och utveckla järnmalmproduktionen i Ludvika Gruvor i Blötberget och Håksberg. Bolaget har alla väsentliga tillstånd på plats, och kommer att kunna producera järnmalm med mycket hög kvalitet från betydande mineraltillgångar.

VD:s kommentarer

NIO inleder färdigställandet av den ekonomiska utvärderingen av projektet i Blötberget och marknaden fortsätter se lovande ut

Efter att ha anlitat Golder för att slutföra de tekniska och ekonomiska arbetena på genomförbarhetsstudien för Blötberget har arbeten påbörjats med specifikationer avseende nödvändig utrustning och slutlig utformning av gruvan som behövs inför konstruktionsfasen. Vid det blivande industriområdet där bl a anrikningsverket, malmhanteringsutrustning och järnvägs-terminal avses placeras kommer vissa markundersökningar att genomföras.

För att säkerställa de återstående arbetena i genomförbarhetsstudien under resten av året och början av 2019 genomfördes en framgångsrik företrädesemission under juni månad.

Copperstone Resources AB har under kvartalet delat ut aktier i NIO till sina ägare så att vi nu har drygt 9 000 ägare. Detta innebär att vi har en stor ägarbas inför noteringen på First North.

Marknaden

Nyligen genomförda diskussioner med två av de mest framstående analyshusen inom järnmalmemarknaden, CRU och WoodMackenzie bekräftade den allmänna uppfattningen att en tudelning av marknaden utvecklas – en för standardprodukter med 62% järnhalt och ett nytt index för 65% som avspeglar malm av högre kvalitet. Att de två indexen går isär styrker det faktum att det finns en stark efterfrågan för högkvalitativ malm med en järnhalt överstigande 65%. Denna utveckling drivs, som tidigare påpekats, i stor utsträckning av Kina och dess miljöarbete men påverkas och förstärks även av det faktum att priset på koks nyligen har fyrdubblats. Detta innebär att en av de primära energikällorna för att smälta malmen har blivit väldigt dyr vilket gör att man söker malm av högre kvalitet för masugnarna i Kina för att öka produktiviteten i dessa. För att uppnå detta försöker man använda mer lokalt producerade pellets men kvaliteten på insatsmalmen för pelletstillverkningen behöver öka. Detta har resulterat i den ovanliga situationen att koncentration för pelletstillverkning betingar ett ytterligare prisprenie relativt priset för sinterslig.

Aktuell statistik som ger stöd för en uppdelning av de två delmarknaderna framgår av nedanstående diagram.



Premierna för alla kvalitetsprodukter, inkluderande pellets, är fortsatt höga och väntas fortsätta vara så åtminstone under de närmaste åren. Det förefaller inte finnas mycket nytt utbud av högkvalitativ malm på väg ut på marknaden (framförallt inte magnetit) för att mätta efterfrågan, särskilt som det endast finns ett fåtal projekt som kan återgå i produktion utan omfattande kapitalanskaffningar. De som har möjlighet att starta eller återgå till produktion är också småskaliga och kan inte möta efterfrågan fullt ut.

Efter diskussionerna med CRU och Woodmackenzie kommer de nu att ta med produktion från Nordic Iron Ore som sannolikt tillskott i marknaden från år 2021. Detta bör medföra att NIO blir omnämnt i internationell press och därmed finns med i kalkylerna för investerare, vilket kommer att medföra värdefull uppmärksamhet för NIO.



Paul Marsden
VD Nordic Iron Ore

Verksamheten

Väsentliga händelser under perioden

Genomförbarhetsstudien

Golder anlätades som sammanhållande projektledare för slutförandet av genomförbarhetsstudien för Blötberget. En väsentlig del av det återstående arbetet avser fastställande av tekniska specifikationer för anläggningstillgångar och kostnadsstrukturen för att bekräfta kostnadskalkylerna; dessa skall sedan verifieras av offerter från potentiella leverantörer av utrustning och entreprenörer för att sammanställa en ekonomisk utvärdering av projektet i den slutliga studien.

Gruvdesign

Arbetet med gruvdesignen och produktionsplanering inklusive beräkning av brytbara reserver avrapporterades och kommer att utgöra grunden för designparametrarna för gruvan.

Årsstämma

Årsstämman avhölls den 22 maj i Ludvika. Stämman beslutade utöka gränserna för aktiekapitalet och bemyndigade styrelsen att besluta om emission av aktier eller konvertibler med eller utan företrädesrätt för befintliga ägare. Stämman beslutade även om en riktad emission av aktier och konvertibler med två års löptid som betalning för utestående lån om 16,4 mkr.

Aktien och ägarförhållanden

Aktiekapitalet uppgick vid periodens slut till 21 852 505 kronor fördelat på 126 006 650 aktier, med ett kvotvärde om 0,17 kronor per aktie. Antalet aktieägare uppgick till 9 913.

Finansiell ställning

Koncernen hade på balansdagen en likviditet på 1 mkr. Soliditeten uppgick till 84,78%. Koncernens egna kapital uppgick till 109,4 mkr, vilket motsvarade 0,87 kronor per aktie.

Investeringar

Under perioden januari – juni 2018 uppgick investeringarna till 3,7 mkr. Hela beloppet avser prospekteringsstillgångar och utredningsarbeten kring den planerade återstarten av gruvdriften i Blötberget.

Anställda

Under perioden har i genomsnitt 3 personer varit anställda i bolaget samt fyra anlitade på konsultbasis.

Finansiell kalender

Delårsrapport januari – september 2018: 22 november 2018
Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2018: februari 2019
Årsstämma: maj 2019

Risker och osäkerhetsfaktorer

Förutom risker kopplade till framtida världsmarknadspriser på järnmalmsprodukter som påverkar lönsamheten i projektet och tekniska risker är möjligheterna att starta verksamheten beroende av att samtliga nödvändiga myndighetstillstånd erhålls samt att det omfattande kapitalbehovet kan tillgodoses.

Inga väsentliga förändringar har inträffat som föranleder ändring av denna beskrivning.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Nyemission om 36,5 mkr slutfördes.
Bolaget kallade till extra stämma för kompletterande val av styrelseledamöter.

Årsredovisning och finansiella rapporter

Företagets pressreleaser och finansiella rapporter distribueras via Cisionwire och finns tillgängliga på www.nordicironore.se

Verksamheten

Stockholm den 22 augusti 2018

Styrelsen för Nordic Iron Ore AB (publ) org. nr 556756-0940

Jonas Bengtsson

Michael Mattsson

Tomas Olofsson

Ordförande

Paul Marsden

Verkställande direktör

Denna rapport har inte varit föremål för revisorenas granskning.

Det tekniska underlaget har granskats av kvalificerade personer, bergsingenjör Hans Thorshag, av FRB godkänd som kvalificerad person (QP) samt Paul Marsden på det sätt som definieras i den internationellt erkända koden JORC, baserat på utbildning och erfarenhet av prospektering, projektutvärdering och mineralresurser för järn.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Paul Marsden

Telefon: 44-7776 180 988

E-post: paul.marsden@nordiciron

Rapport över totalresultatet i sammandrag

		2018	2017	2018	2017	2017
Belopp i SEK	Not	april - juni	april - juni	jan - juni	jan - juni	jan - dec
Nettoomsättning		0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter		0	0	0	0	0
Summa rörelsens intäkter		0	0	0	0	0
Övriga externa kostnader		-1 964 660	-2 016 127	-3 494 076	-3 779 525	-6 923 417
Personalkostnader		-244 358	-199 170	-827 611	-371 362	-798 546
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 288	-22 283	-12 639	-45 606	-89 017
Rörelseresultat		-2 211 306	-2 237 580	-4 334 326	-4 196 493	-7 810 980
Finansiella intäkter		0	23 120	0	31 436	142 041
Finansiella kostnader		-421 629	-353 889	-716 159	-739 570	-1 455 281
Finansnetto		-421 629	-330 769	-716 159	-708 134	-1 313 240
Resultat efter finansiella poster		-2 632 935	-2 568 349	-5 050 485	-4 904 627	-9 124 220
PERIODENS RESULTAT		-2 632 935	-2 568 349	-5 050 485	-4 904 627	-9 124 220
ÖVRIGT TOTALRESULTAT		-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden		-2 632 935	-2 568 349	-5 050 485	-4 904 627	-9 124 220
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-2 632 935	-2 568 349	-5 050 485	-4 904 627	-9 124 220
SUMMA		-2 632 935	-2 568 349	-5 050 485	-4 904 627	-9 124 220
Antal aktier						
Antal aktier vid årets utgång, st		126 006 650	109 636 650	126 006 650	109 636 650	109 636 650
Genomsnittligt antal aktier (före utspädning), st		113 054 562	109 636 650	111 355 048	87 512 717	98 665 604
Genomsnittligt antal aktier (efter utspädning), st		113 221 391	109 636 650	111 438 923	87 512 717	98 665 604
Resultat per aktie						
Resultat per aktie, vägt genomsnitt före utspädning, sek		-0,02	-0,02	-0,05	-0,06	-0,09
Resultat per aktie, vägt genomsnitt efter utspädning, sek		-0,02	-0,02	-0,05	-0,06	-0,09

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i SEK	Not	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar		125 923 005	117 388 388	122 214 772
Materiella anläggningstillgångar		0	56 050	12 639
Finansiella tillgångar		31 204	31 360	31 204
Omsättningstillgångar				
Övriga omsättningstillgångar		2 046 313	922 854	442 948
Likvida medel		1 013 103	10 621 502	2 372 958
Summa tillgångar		129 013 625	129 020 154	125 074 521
Eget kapital och skulder				
Eget kapital		109 381 839	110 466 917	106 247 325
Långfristiga skulder		8 207 509	15 117 778	0
Kortfristiga skulder	1	11 424 277	3 435 459	18 827 196
Summa eget kapital och skulder		129 013 625	129 020 154	125 074 521

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

<i>Belopp i SEK</i>	Not	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2018-01-01		19 013 563	181 208 514	-93 974 752	106 247 325
Periodens totalresultat				-5 050 486	-5 050 486
Nyemission		2 838 941	5 346 059		8 185 000
Nyemissionskostnader					0
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2018-06-30		21 852 504	186 554 573	-99 025 238	109 381 839
Ingående eget kapital 2017-01-01		6 337 854	176 610 003	-84 850 532	98 097 325
Periodens totalresultat				-4 904 627	-4 904 627
Nyemission		12 675 709	5 597 066		18 272 775
Nyemissionskostnader			-998 556		-998 556
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2017-06-30		19 013 563	181 208 513	-89 755 159	110 466 917
Ingående eget kapital 2017-01-01		6 337 854	176 610 003	-84 850 532	98 097 325
Periodens totalresultat				-9 124 220	-9 124 220
Nyemission		12 675 709	5 597 066		18 272 775
Nyemissionskostnader			-998 555		-998 555
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2017-12-31		19 013 563	181 208 514	-93 974 752	106 247 325

Rapport över kassaflödet i sammandrag

	2018	2017	2018	2017	2017
Belopp i SEK	Not	april - juni	april - juni	jan - juni	jan - dec
Den löpande verksamheten					
Periodens resultat		-2 632 935	-2 568 349	-5 050 485	-4 904 627
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		2 288	22 283	12 639	45 605
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-2 630 647	-2 546 066	-5 037 846	-4 859 022
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av rörelsefordringar		-1 593 673	-146 177	-1 603 365	-246 999
Förändring av rörelseskulder		1 145 523	1 983 163	1 989 589	1 505 952
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-3 078 797	-709 080	-4 651 622	-3 600 069
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 645 075	-3 098 728	-3 708 233	-4 022 629
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		4 000 000	0	7 000 000	17 274 221
Årets kassaflöde					
Årets kassaflöde		-1 723 872	-3 807 808	-1 359 855	9 651 523
Likvida medel vid periodens början		2 736 975	14 429 310	2 372 958	969 979
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		1 013 103	10 621 502	1 013 103	10 621 502
					2 372 958

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

		2018	2017	2018	2017	2017
Belopp i SEK	Not	april - juni	april - juni	jan - juni	jan - juni	jan - dec
Nettoomsättning		0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter		0	0	0	0	0
Intäkter		0	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	2	-1 964 660	-2 016 127	-3 494 076	-3 779 525	-6 923 417
Personalkostnader		-244 358	-199 170	-827 611	-371 362	-798 546
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-2 288	-22 283	-12 639	-45 606	-89 017
Rörelseresultat		-2 211 306	-2 237 580	-4 334 326	-4 196 493	-7 810 980
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0	23 120	0	31 436	142 041
Räntekostnader och liknande resultatposter		-421 629	-353 889	-716 159	-739 570	-1 455 281
PERIODENS RESULTAT		-2 632 935	-2 568 349	-5 050 485	-4 904 627	-9 124 220
MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET						
Övrigt totalresultat		-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden		-2 632 935	-2 568 349	-5 050 485	-4 904 627	-9 124 220
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-2 632 935	-2 568 349	-5 050 485	-4 904 627	-9 124 220
SUMMA		-2 632 935	-2 568 349	-5 050 485	-4 904 627	-9 124 220

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i SEK	Not	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar		125 923 005	117 388 388	122 214 772
Materiella anläggningstillgångar		0	56 050	12 639
Finansiella tillgångar		31 204	31 360	31 204
Aktier i dotterföretag		50 000	50 000	50 000
Omsättningstillgångar				
Övriga omsättningstillgångar		2 046 313	922 854	442 948
Likvida medel		969 865	10 578 264	2 239 721
Summa tillgångar		129 020 387	129 026 916	125 081 284
Eget kapital och skulder				
Eget kapital		109 388 601	110 473 679	106 254 088
Långfristiga skulder				
		8 207 509	15 117 778	0
Kortfristiga skulder				
		11 424 277	3 435 459	18 827 196
Summa eget kapital och skulder		129 020 387	129 026 916	125 081 284

Redovisningsprinciper

Koncernen

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och enligt Rådet för finansiell rapportering RFR 1 och vad gäller moderbolaget, RFR 2. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpas som i senaste delårsrapporten. För en utförligare beskrivning av de redovisningsprinciper som tillämpats för koncernen och moderbolaget i denna delårsrapport, se årsredovisningen för 2017.

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Närstående

Såsom närstående betraktas dotterbolag som ingår i Koncernen, ledamöterna i bolagets styrelse, koncernens ledande befattningshavare samt nära familjemedlemmar till dessa personer.

Nordic Iron Ores skuld till Ludvika Holding AB uppgick till 2 373 757 kr och till Bengtssons Tidnings AB uppgick skulden till 3 678 889 kr.

Not 2 Nyckeltal (koncernen)

<i>Belopp i SEK</i>	2018 april - juni	2017 april - juni	2018 jan - juni	2017 jan - juni	2017 jan - dec
Soliditet (%)	84,78%	85,62%	84,78%	85,62%	84,95%
Resultat per aktie (vägt genomsnitt)	-0,02	-0,02	-0,05	-0,06	-0,09
Eget kapital per aktie	0,87	1,01	0,87	1,01	0,97
Kassalikviditet (%)	26,78%	336,04%	26,78%	336,04%	14,96%
Antal aktier	126 006 650	109 636 650	126 006 650	109 636 650	10 963 650
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning, st	113 054 562	109 636 650	111 355 048	87 512 717	98 665 604
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st	113 221 391	109 636 650	111 438 923	87 512 717	98 665 604

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet:	Eget kapital i procent av balansomslutning.
Resultat per aktie:	Resultat efter skatt i förhållande till vägt 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.