Q3

Delårsrapport januari – september 2017

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2017

- DMT avlämnade den slutliga uppdateringen av mineralresursberäkningen som ökade de samlade resurserna med cirka 15%.
- Ansökan om bearbetningskoncession för ett område i anslutning till Blötberget åt nordost beviljades av Bergsstaten.

Tredje kvartalet, 1 juli– 30 september 2017

- Intäkterna uppgick till 0 mkr (0)
- Resultat efter skatt uppgick till -2,2 mkr (-2,0)
- Investeringarna under perioden juli - september uppgick till 3,6 mkr (0,5)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,02 SEK (-0,06)

Delårsperiod, 1 januari – 30 september 2017

- Intäkterna uppgick till 0 mkr (0)
- Resultat efter skatt uppgick till -7,1 mkr (-6,8)
- Investeringarna under perioden januari – september uppgick till 7,6 mkr (3,4)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,08 SEK (-0,19)
- Likvida medel per 30 september 2017 uppgick till 5,6 mkr (1,9)

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Nyckeltal (koncernen)

Belopp i SEK	2017 juli - sep	2016 juli - sep	2017 jan - sep	2016 jan - sep	2016 jan - dec
Koncernen					
Soliditet (%)	**84,76%**	**86,63%**	**84,76%**	**86,63%**	**85,19%**
Resultat per aktie (vägt genomsnitt)	**-0,02**	**-0,06**	**-0,08**	**-0,19**	**-0,24**
Eget kapital per aktie	**0,99**	**2,74**	**0,99**	**2,74**	**2,68**
Kassalikviditet (%)	**167,99%**	**192,67%**	**167,99%**	**192,67%**	**62,50%**
Antal aktier	**109 636 650**	**36 545 550**	**109 636 650**	**36 545 550**	**36 545 550**

Nordic Iron Ore AB är ett gruvutvecklingsbolag med målsättningen att återuppta och utveckla järnmalmsproduktionen 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

Gruvplaneringen närmar sig färdigställande

Under tredje kvartalet fortsatte vi arbetet med genomförbarhetsstudien avseende gruvplanering. Huvudsaklig gruvdesign och utformning av produktionsplanering väntas bli färdigställda i december. Arbetet har tagit betydligt längre tid än väntat på grund av att geologiska strukturer som framträtt i de s.k. blockmodellerna har föranlett oss att utvärdera flera alternativa bryttekniker, bedöma de operativa kostnaderna för dessa och därefter fastställa den optimala mixen. Detta kommer att tillföra genomförbarhetsstudien trovärdig grund för kostnadsberäkningarna i den ekonomiska modellen.

Vi är också glada över att ansökan om bearbetningskoncession för en nordostlig förlängning av koncessionsområdet för Blötberget godkänts och nu inkluderas i den senaste mineralresursberäkningen.

Beträffande ansökan om bearbetningskoncession för Södra Väsmanfältet har ytterligare diskussioner skett mellan Länsstyrelsen och Bergsstaten men förhoppningsvis kommer eventuella utestående frågor vara avklarade inom kort.

NIO har tillsammans med andra företag och forskningsinstitutioner arbetat med en ansökan om stöd från EU för projekt om utvecklingen av avancerade geologiska prospekteringstekniker kring Ludvika gruvor. Teknikerna inkluderar mätningar på djupet av magnetiska anomalier, vilka jämförs med NIOs befintliga data, och syftar till utveckling av nya noggranna mätinstrument. Dessa program ingår i EUs Horizon 2020 och kommer att vara till nytta för våra utvecklingsplaner på medel- och lång sikt. De två projekten heter ERA-MIN 2 – AMTEG och Smart Exploration – EAGE och drivs av institutionen för geovetenskap vid Uppsala Universitet. Bägge projekten är mycket prestigefyllda och kommer ha betydande fördelar för insamling och tolkning av data.

Logistikgruppen, bestående av Rail Cargo, vagnsleverantören Innofreight, Oxelösunds hamn samt Trafikverket, fortsätter arbetet med att utforma den slutliga logistiklösningen, främst avseende trafikeringsupplägg, malmhanteringen i hamnen, lastnings- och lossningsanordningar vid gruva respektive hamn samt vagnutformning.

Marknaden

Trots vissa förutsägelser om en kollaps för järnmalmspriset har jag envetet framhållit att ett uthålligt pris sannolikt ligger över 65 dollar per ton på kort sikt och att det genomsnittliga priset för 2017 sannolikt kommer att vara över 70 USD/ton. Så här långt verkar det bli fallet. Förändringar av den ekonomiska politiken i Kina fortsätter att spöka för marknaden men farhågorna tenderar att vara baserade på negativa antaganden som kan vara svåra att försvara.

Hur som helst är det goda nyheter för NIO att premierna för högkvalitativ järnmalm under året hållit sig på hög nivå under en längre period, främst beroende på Kinas ambitioner att minska luftföroreningarna och annan miljöpåverkan. För att reducera föroreningarna stänger Kina ned ett antal äldre stålverk och söker höja kvaliteten på insatsmaterialet till masugnarna. Detta och vad som ses som en långfristig efterfrågan från andra asiatiska länder som Japan, Korea och Indien har bidragit till högre premier. Många järnproducenter och analytiker tror att detta är ett långsiktigt fenomen. Beräknat på aktuella priser skulle premierna resultera i ett tillägg om 15 – 25 USD per ton för NIOs produkter relativt indexpriset för produkter med en järnhalt på 62%.

Den månatliga importen av järnmalm till Kina nådde nyligen rekordnivåer vilket tyder på att malm av högre kvalitet ersätter mycket av den inhemska produktionen av lägre kvalitet.

Paul Marsden
VD Nordic Iron Ore

Verksamheten

Väsentliga händelser under perioden

Projektstudier
DMT avlämnade den slutliga uppdateringen av mineralresursberäkningen som ökade de samlade resurserna med cirka 15%.

Arbetet med gruvlayout och brytningsplanering fortsatte och analys av bergmekaniska indata till gruvplaneringen färdigställdes i huvudsak under perioden. Även analys avseende geohydrologiska faktorer fortsatte under perioden.

Tillstånd
Ansökan om bearbetningskoncession för ett mindre område åt nordost i direkt anslutning till befintligt koncessionsområde för Blötberget beviljades av Bergsstaten.

Forskningssamarbeten
NIO har tillsammans med andra företag och forskningsinstitutioner arbetat med en ansökan om stöd från EU för projekt om utvecklingen av avancerade geologiska prospekteringstekniker kring Ludvika gruvor. Studierna inkluderar mätningar på djupet av magnetiska anomalier för jämförelse med NIOs befintliga uppgifter och syftar till utveckling av nya noggranna mätinstrument. Dessa program kommer ha betydande fördelar för insamling och tolkning av data och kommer att vara till nytta för NIOs utvecklingsplaner på medelfristig och läng sikt. De två projekten drivs av institutionen för geovetenskap vid Uppsala Universitet.

Aktien och ägarförhållanden

Aktiekapitalet uppgick vid periodens slut till 19 013 563 kronor fördelat på 109 636 650 aktier, med ett kvotvärde om 0,17 kronor per aktie. Antalet aktieägare uppgick till 3 464.

Finansiell ställning

Koncernen hade på balansdagen en likviditet på 5,6 mkr. Soliditeten uppgick till 84,76%. Koncernens egna kapital uppgick till 108 mkr, vilket motsvarade 0,99 kronor per aktie.

Investeringar

Under perioden januari – september 2017 uppgick investeringarna till 7,6 mkr. Hela beloppet avser prospekteringstillgångar och utredningsarbeten kring den planerade återstarten av gruvdriften i Blötberget.

Anställda

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

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2017: februari 2018

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

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Årsredovisning och finansiella rapporter

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

Verksamheten

Stockholm den 17 november 2017

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

Jonas Bengtsson	Anders Bengtsson	Johnas Jansson	Tomas Olofsson *Ordförande*

Paul Marsden
Verkställande direktör

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas 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
E-post: paul.marsden@nordiciron

Rapport över totalresultatet i sammandrag

		2017	2016	2017	2016	2016
Belopp i SEK	Not	juli - sep	juli - sep	jan - sep	jan - sep	jan - dec
Nettoomsättning		0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter		0	0	0	0	100 000
Summa rörelsens intäkter		**0**	**0**	**0**	**0**	**100 000**
Övriga externa kostnader		-1 622 464	-1 608 507	-5 401 988	-5 223 377	-6 718 941
Personalkostnader		-258 164	-49 130	-629 526	-431 342	-600 965
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-21 647	-28 436	-67 253	-94 177	-119 199
Rörelseresultat		**-1 902 275**	**-1 686 073**	**-6 098 767**	**-5 748 896**	**-7 339 105**
Finansiella intäkter		71 047	271	102 483	810	5 417
Finansiella kostnader		-357 778	-317 069	-1 097 348	-1 021 144	-1 395 802
Finansnetto		**-286 731**	**-316 798**	**-994 865**	**-1 020 334**	**-1 390 385**
Resultat efter finansiella poster		**-2 189 006**	**-2 002 871**	**-7 093 632**	**-6 769 230**	**-8 729 490**
PERIODENS RESULTAT		**-2 189 006**	**-2 002 871**	**-7 093 632**	**-6 769 230**	**-8 729 490**
ÖVRIGT TOTALRESULTAT		-	-	**-**	**-**	**-**
Summa totalresultat för perioden		**-2 189 006**	**-2 002 871**	**-7 093 632**	**-6 769 230**	**-8 729 490**
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-2 189 006	-2 002 871	-7 093 632	-6 769 230	-8 729 490
SUMMA		**-2 189 006**	**-2 002 871**	**-7 093 632**	**-6 769 230**	**-8 729 490**
Antal aktier						
Antal aktier vid årets utgång, st		109 636 650	36 545 550	109 636 650	36 545 550	36 545 550
Genomsnittligt antal aktier (före utspädning), st		109 636 650	36 545 550	94 968 402	36 441 199	36 467 429
Genomsnittligt antal aktier (efter utspädning), st		109 636 650	36 545 550	94 968 402	36 441 199	36 467 429
Resultat per aktie						
Resultat per aktie, vägt genomsnitt före utspädning, sek		-0,02	-0,06	-0,08	-0,19	-0,24
Resultat per aktie, vägt genomsnitt efter utspädning, sek		-0,02	-0,06	-0,08	-0,19	-0,24

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i SEK	Not	**2017-09-30**	**2016-09-30**	**2016-12-31**
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar		120 969 480	112 671 353	113 365 759
Materiella anläggningstillgångar		34 402	126 677	101 655
Finansiella tillgångar		31 360	31 490	31 360
Omsättningstillgångar				
Övriga omsättningstillgångar		1 056 786	723 943	675 855
Likvida medel		5 659 364	1 945 949	969 979
Summa tillgångar		**127 751 392**	**115 499 412**	**115 144 608**
Eget kapital och skulder				
Eget kapital		108 277 912	100 057 585	98 097 325
Långfristiga skulder		15 475 556	14 056 111	14 413 889
Kortfristiga skulder		3 997 924	1 385 716	2 633 394
Summa eget kapital och skulder		127 751 392	**115 499 412**	115 144 608

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

Belopp i SEK	Not	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2017-01-01		**6 337 854**	**176 610 003**	**-84 850 532**	**98 097 325**
Periodens totalresultat				-7 093 632	**-7 093 632**
Nyemission		12 675 709	5 597 066		**18 272 775**
Nyemissionskostnader			-998 556		**-998 556**
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2017-09-30		**19 013 563**	**181 208 513**	**-91 944 164**	**108 277 912**
Ingående eget kapital 2016-01-01		**6 337 854**	**176 621 884**	**-76 121 042**	**106 838 696**
Periodens totalresultat				-6 769 230	**-6 769 230**
Nyemissionskostnader			-11 881		**-11 881**
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2016-09-30		**6 337 854**	**176 610 003**	**-82 890 272**	**100 057 585**
Ingående eget kapital 2016-01-01		**6 337 854**	**176 621 884**	**-76 121 042**	**106 838 696**
Periodens totalresultat				-8 729 490	**-8 729 490**
Nyemissionskostnader			-11 881		**-11 881**
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2016-12-31		**6 337 854**	**176 610 003**	**-84 850 532**	**98 097 325**

Rapport över kassaflödet i sammandrag

		2017	2016	2017	2016	2016
Belopp i SEK	Not	juli - sep	juli - sep	jan - sep	jan - sep	jan - dec
Den löpande verksamheten						
Periodens resultat		-2 189 006	-2 002 870	-7 093 632	-6 769 230	-8 729 490
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		21 648	28 509	67 253	94 251	119 402
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-2 167 358	-1 974 361	-7 026 379	-6 674 979	-8 610 088
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital						
Förändring av rörelsefordringar		-133 936	283 548	-380 933	-64 440	-16 351
Förändring av rörelseskulder		920 248	-153 493	2 426 195	-558 109	47 347
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1 381 046	-1 844 306	-4 981 117	-7 297 528	-8 579 092
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3 581 092	-525 879	-7 603 721	-3 452 122	-4 146 528
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	0	17 274 223	0	1 000 000
Årets kassaflöde		-4 962 138	-2 370 185	4 689 385	-10 749 650	-11 725 620
Likvida medel vid periodens början		10 621 502	4 316 134	969 979	12 695 599	12 695 599
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		5 659 364	1 945 949	5 659 364	1 945 949	969 979

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

		2017	2016	2017	2016	2016
Belopp i SEK	Not	juli - sep	juli - sep	jan - sep	jan - sep	jan - dec
Nettoomsättning		0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter		0	0	0	0	100 000
Intäkter		0	0	0	0	100 000
Övriga externa kostnader	2	-1 622 464	-1 608 507	-5 401 988	-5 223 377	-6 718 942
Personalkostnader		-258 164	-49 130	-629 526	-431 342	-600 965
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-21 647	-28 436	-67 253	-94 177	-119 199
Rörelseresultat		-1 902 275	-1 686 073	-6 098 767	-5 748 896	-7 339 106
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		71 047	271	102 483	810	5 417
Räntekostnader och liknande resultatposter		-357 778	-317 069	-1 097 348	-1 021 144	-1 395 801
PERIODENS RESULTAT		-2 189 006	-2 002 871	-7 093 632	-6 769 230	-8 729 490
MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET						
Övrigt totalresultat		-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden		-2 189 006	-2 002 871	-7 093 632	-6 769 230	-8 729 490
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-2 189 006	-2 002 871	-7 093 632	-6 769 230	-8 729 490
SUMMA		-2 189 006	-2 002 871	-7 093 632	-6 769 230	-8 729 490

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i SEK	Not	**2017-09-30**	**2016-09-30**	**2016-12-31**
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar		120 969 480	112 671 353	113 365 759
Materiella anläggningstillgångar		34 402	126 677	101 655
Finansiella tillgångar		31 360	31 490	31 360
Aktier i dotterföretag		50 000	50 000	50 000
Omsättningstillgångar				
Övriga omsättningstillgångar		1 056 786	723 943	675 854
Likvida medel		5 616 126	1 902 712	926 742
Summa tillgångar		**127 758 154**	**115 506 175**	**115 151 370**
Eget kapital och skulder				
Eget kapital		108 284 676	100 064 348	98 104 088
Långfristiga skulder		15 475 556	14 056 111	14 413 889
Kortfristiga skulder		3 997 922	1 385 716	2 633 393
Summa eget kapital och skulder		**127 758 154**	**115 506 175**	**115 151 370**

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 2016.

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Nyckeltal (koncernen)

Belopp i SEK	2017 juli - sep	2016 juli - sep	2017 jan - sep	2016 jan - sep	2016 jan - dec
Koncernen					
Soliditet (%)	**84,76%**	**86,63%**	**84,76%**	**86,63%**	**85,19%**
Resultat per aktie (vägt genomsnitt)	**-0,02**	**-0,06**	**-0,08**	**-0,19**	**-0,24**
Eget kapital per aktie	**0,99**	**2,74**	**0,99**	**2,74**	**2,68**
Kassalikviditet (%)	**167,99%**	**192,67%**	**167,99%**	**192,67%**	**62,50%**
Antal aktier	**109 636 650**	**36 545 550**	**109 636 650**	**36 545 550**	**36 545 550**
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning, st	**109 636 650**	**36 545 550**	**94 968 402**	**36 441 199**	**36 467 429**
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st	**109 636 650**	**36 545 550**	**94 968 402**	**36 441 199**	**36 467 429**

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.