

Q4



Bokslutskommuniké januari – december 2016

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet 2016

- En studie genomfördes för att identifiera behov av kompletteringar av informationen som underlag för gruvdesignen.
- Bolaget erhöll ett kortfristigt lån om 2 mkr från några större ägare varav hälften lyfts.
- En ny mineralresursberäkning inkluderande tillkommande resurser från ett utökat koncessionsområde initierades.

Fjärde kvartalet, 1 oktober– 31 december 2016

- Nettoomsättningen uppgick till 0 mkr (0)
- Resultat efter skatt uppgick till -1,9 mkr (-2,2)
- Investeringarna under perioden oktober-december uppgick till 0,7 mkr (1,3)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,05 SEK (-0,12)

Helåret, 1 januari – 31 december 2016

- Nettoomsättningen uppgick till 0 mkr (0)
- Resultat efter skatt uppgick till -8,7 mkr (-12,9)
- Investeringarna under perioden januari - december uppgick till 4,1 mkr (10,7)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,24 SEK (-0,79)
- Likvida medel per 31 december 2016 uppgick till 1,0 mkr (12,7)

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- En nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare inbringade 18,3 mkr före emissionskostnader.

Nyckeltal (koncernen)

Belopp i SEK	2016 okt - dec	2015 okt - dec	2016 jan - dec	2015 jan - dec
Soliditet (%)	85,19%	86,98%	85,19%	86,98%
Resultat per aktie (vägt genomsnitt)	-0,05	-0,12	-0,24	-0,79
Eget kapital per aktie	2,68	3,29	2,68	3,29
Kassalikviditet (%)	62,50%	445,54%	62,50%	445,54%
Antal aktier	36 545 550	32 460 954	36 545 550	32 460 954

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 har ordet

På väg ur svackan? – Marknaden för järnmalm fortsätter att stabiliseras

Det är glädjande att kunna konstatera inte bara att NIO fortsatte att utveckla genomförbarhetsstudien men också att marknaden för järnmalm ser mer lovande ut.

NIO har fortsatt att utveckla projektet med ambitionen att skapa en hållbar och kostnadseffektiv verksamhet med moderna energieffektiva processer för att vara långsiktigt lönsamma. Nästa steg i studien är gruv- och brytningsplanering där vi strävar att ytterligare kunna utveckla processerna med hjälp av senast tillgängliga teknik för att optimera kostnaderna.

Priset på järnmalm har på senare tid passerat nivån USD 80 per ton med några tillfälliga rekylar till nivåerna strax under.

Iron ore rises to highest since August 2014

Steel Index – Tianjin Fe 62% CFR (\$/tonne)



Viktigare kanske är att terminspriserna för järnmalm fortsätter att stiga, vilket tydligt avspeglar ett större förtroende och mer positiv syn på marknaden. Följaktligen förutspår många banker och analytiker betydligt högre priser för innevarande år än vad de gjorde för ett år sedan.

De analytiker som har störst inblick i den kinesiska marknaden har noterat att trots prisuppgången till 80 dollar per ton så har i princip inga av de kinesiska gruvor som stängts ned blivit återstartade. Utan tvekan beror detta delvis på att det sannolikt krävs priser överstigande 100 USD per ton för att detta skall ske. Mot bakgrund av att 60% av den kinesiska produktionskapaciteten stängts ned och man tror att detta kommer att bestå måste merparten av tillväxten i efterfrågan i Kina mötas med ökad import.

Den kinesiska ekonomin ser ut att fortsätta förbättras och stålindustrin växer stabilt kring 6%. Eftersom Kinas import av järnmalm översteg 1 miljard ton under 2016 är det ett rimligt

antagande att det kommer att finnas en efterfrågan på ytterligare 60-70Mt/år bara från Kina under de närmaste åren.

Vi väntar på att få se om de stora dominanterna på marknaden kommer att översvämma marknaden med ökad produktion för att förhindra att nya större leverantörer tar sig in på marknaden eller om det finns utrymme på marknaden för nya aktörer. Hur som helst kommer inte NIOs i sammanhanget blygsamma produktionsvolym att störa marknaden.

Det finns starka tecken på att kinesiska, japanska och koreanska inköpare börjar leta efter malm av högre kvalitet. Denna utveckling kommer att drivas av ökad användning av pellets samt krav på miljöförbättringar och ökad produktivitet. I Asien ligger nu den bedömda prispremien för produkter av den kvalitet NIO avser leverera i nivån 20-25 USD per ton över baspriset för 62-procentig malm.

Jag vill avslutningsvis tacka alla investerare som stöttat NIO i den nyss genomförda företrädesemissionen som skall finansiera nästa viktiga steg i projektet. Det ger NIO möjligheten att dra nytta av det förbättrade marknadssentimentet och möjliggör en fortsatt snabb utveckling de närmaste månaderna mot den tidpunkt då planerna är att marknadsnotera bolaget och söka finansiering för anläggningsarbetena.



Paul Marsden

VD Nordic Iron Ore AB (publ)

Verksamheten

Väsentliga händelser under perioden

Kapitalanskaffning

Bolaget erhöll ett kortfristigt lån på 2 mkr från större aktieägare. Halva lånet lyftes under perioden. Lånet avsåg att täcka kostnader för verksamheten till dess medel inkommer från den efter periodens utgång beslutade nyemissionen och då återbetalas.

Projektutveckling

En analys av tillgängliga geotekniska och geofysiska data har genomförts för att identifiera behov av kompletteringar av informationen som behövs för att bygga modellerna för gruvdesignen.

Processtudierna har avslutats och den grundläggande designen av anrikningsverket är klar och kan färdigutvecklas när brytningsplaneringen avslutats.

En ny mineralresursberäkning har påbörjats för att inkludera de tillkommande mineralresurserna från området nordost om nuvarande koncessionsområde. Beräkningen väntas kunna offentliggöras under första kvartalet 2017.

Ett samarbete har inletts med ett program vid Uleåborgs Universitet i Finland som syftar till studera nya tekniker för flotation för att rena malmkoncentraten efter magnetisk och gravimetrisk separation. Programmet kommer att söka finansiering från EU.

Styrelsen

Styrelsens ordförande Ryan Hoff lämnade styrelsen. Styrelsen utsåg inom sig Tomas Olofsson till ordförande fram till årsstämman den 22 maj 2017.

Aktien och ägarförhållanden

Aktiekapitalet uppgick vid räkenskapsårets slut till totalt 6 337 854 kronor fördelat på 36 545 550 aktier med ett kvotvärde om 0,1734 kronor per aktie.

Antalet aktieägare uppgick till 3 478.

Finansiell ställning

Koncernen hade på balansdagen en likviditet på 1,0 mkr. Soliditeten uppgick till 85,2%. Koncernens egna kapital uppgick till 98,1 mkr, vilket motsvarade 2,68 kronor per aktie.

Investeringar

Under perioden januari – december 2016 uppgick investeringarna till 4,1 mkr. Hela beloppet avser prospekteringstillgångar och utredningsarbeten kring den planerade återstarten av gruvdriften i Blötberget.

Anställda

Under perioden har i genomsnitt två personer varit anställda i bolaget medan tre personer arbetat på konsultbasis.

Finansiell kalender

Årsstämma kommer att hållas den 22 maj

Delårsrapport januari – mars 2017: 22 maj 2017

Delårsrapport januari – juni 2017: 25 augusti 2017

Delårsrapport januari – december 2016: 17 november 2017

Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2017: februari 2018

Risker och osäkerhetsfaktorer

Förutom risker kopplade till framtida världsmarknadspriser på järnmalsprodukter 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.

Händelser efter periodens utgång

Styrelsen beslutade genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen blir på maximalt 73,1 miljoner aktier. Genom emissionen tillförs bolaget 18,3 miljoner kronor före emissionskostnader.

Årsredovisning och finansiella rapporter

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

Årsredovisningen för 2016 kommer att offentliggöras vecka 17.

Utdelning

Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2016.

Verksamheten

Undertecknade försäkrar att bokslutskommunikén ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget, och de företag som ingår i koncernen, står inför.

Stockholm den 17 februari 2017

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

Jonas Bengtsson

Johnas Jansson

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

Telefon: 0240-88 300

E-post: paul.marsden@nordicironore.se

Rapport över totalresultatet i sammandrag

		2016	2015	2016	2015
Belopp i SEK	Not	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
Nettoomsättning		0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter		100 000	100 000	100 000	100 000
Summa rörelsens intäkter		100 000	100 000	100 000	100 000
Övriga externa kostnader		-1 495 564	-1 415 153	-6 718 941	-6 869 229
Personalkostnader		-169 623	-515 548	-600 965	-4 163 830
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-25 022	-34 778	-119 199	-170 154
Rörelseresultat		-1 590 209	-1 865 479	-7 339 105	-11 103 213
Finansiella intäkter		4 607	203	5 417	638
Finansiella kostnader		-374 658	-348 696	-1 395 802	-1 806 604
Finansnetto		-370 051	-348 493	-1 390 385	-1 805 966
Resultat efter finansiella poster		-1 960 260	-2 213 972	-8 729 490	-12 909 179
PERIODENS RESULTAT		-1 960 260	-2 213 972	-8 729 490	-12 909 179
ÖVRIGT TOTALRESULTAT		-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden		-1 960 260	-2 213 972	-8 729 490	-12 909 179
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		-1 960 260	-2 213 972	-8 729 490	-12 909 179
SUMMA		-1 960 260	-2 213 972	-8 729 490	-12 909 179
Antal aktier					
Antal aktier vid årets utgång, st		36 545 550	32 460 954	36 545 550	32 460 954
Genomsnittligt antal aktier (före utspädning), st		36 545 550	18 412 939	36 467 429	16 289 394
Genomsnittligt antal aktier (efter utspädning), st		36 545 550	18 412 939	36 467 429	16 289 394
Resultat per aktie					
Resultat per aktie, vägt genomsnitt före utspädning, sek		-0,05	-0,12	-0,24	-0,79
Resultat per aktie, vägt genomsnitt efter utspädning, sek		-0,05	-0,12	-0,24	-0,79

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i SEK	Not	2016-12-31	2015-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar		113 365 759	109 219 231
Materiella anläggningstillgångar		101 655	220 854
Finansiella tillgångar		31 360	31 564
Omsättningstillgångar			
Övriga omsättningstillgångar		675 855	659 503
Likvida medel		969 979	12 695 599
Summa tillgångar		115 144 608	122 826 751
Eget kapital och skulder			
Eget kapital		98 097 325	106 838 696
Långfristiga skulder			
		14 413 889	12 990 556
Kortfristiga skulder	1	2 633 394	2 997 499
Summa eget kapital och skulder		115 144 608	122 826 751
Deposition enligt minerallagen, Bergsstaten			
		31 360	31 564
Ansvarsförbindelser			
		Inga	Inga

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 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
Ingående eget kapital 2015-01-01		2 516 497	159 635 044	-63 211 863	98 939 678
Periodens totalresultat				-12 909 179	-12 909 179
Ej registrerat aktiekapital		708 364	3 376 232		4 084 596
Nyemission		3 112 993	14 837 250		17 950 243
Nyemissionskostnader			-1 226 642		-1 226 642
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2015-12-31		6 337 854	176 621 884	-76 121 042	106 838 696

Rapport över kassaflödet i sammandrag

		2016	2015	2016	2015
Belopp i SEK	Not	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
Den löpande verksamheten					
Periodens resultat		-1 960 260	-2 213 972	-8 729 490	-12 909 179
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		25 152	34 832	119 402	170 154
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-1 935 108	-2 179 140	-8 610 088	-12 739 025
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av rörelsefordringar		48 089	83 204	-16 351	1 986 260
Förändring av rörelseskulder		605 455	2 589 255	47 347	-3 101 006
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1 281 564	493 319	-8 579 092	-13 853 771
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-694 406	-1 275 801	-4 146 528	-10 743 436
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		1 000 000	12 331 538	1 000 000	17 581 539
Årets kassaflöde					
Årets kassaflöde		-975 970	11 549 056	-11 725 620	-7 015 668
Likvida medel vid periodens början		1 945 949	1 146 543	12 695 599	19 711 267
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		969 979	12 695 599	969 979	12 695 599

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

		2016	2015	2016	2015
Belopp i SEK	Not	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
Nettoomsättning					
Övriga rörelseintäkter		100 000	100 000	100 000	100 000
Intäkter		100 000	100 000	100 000	100 000
Övriga externa kostnader					
	1	-1 495 564	-1 415 153	-6 718 942	-6 869 229
Personalkostnader		-169 623	-515 548	-600 965	-4 163 830
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-25 022	-34 778	-119 199	-170 154
Rörelseresultat		-1 590 209	-1 865 479	-7 339 106	-11 103 213
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter					
		4 607	203	5 417	638
Räntekostnader och liknande resultatposter		-374 658	-348 696	-1 395 801	-1 806 604
PERIODENS RESULTAT		-1 960 260	-2 213 972	-8 729 490	-12 909 179
MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET					
Övrigt totalresultat		-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden		-1 960 260	-2 213 972	-8 729 490	-12 909 179
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		-1 960 260	-2 213 972	-8 729 490	-12 909 179
SUMMA		-1 960 260	-2 213 972	-8 729 490	-12 909 179

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i SEK	Not	2016-12-31	2015-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar		113 365 759	109 219 231
Materiella anläggningstillgångar		101 655	220 854
Finansiella tillgångar		31 360	31 564
Aktier i dotterföretag		50 000	50 000
Omsättningstillgångar			
Övriga omsättningstillgångar		675 854	659 503
Likvida medel		926 742	12 652 362
Summa tillgångar		115 151 370	122 833 514
Eget kapital och skulder			
Eget kapital		98 104 088	106 845 458
Långfristiga skulder		14 413 889	12 990 556
Kortfristiga skulder		2 633 393	2 997 500
Summa eget kapital och skulder		115 151 370	122 833 514
Belopp i SEK	Not	2016-12-31	2015-12-31
Deposition enligt minerallagen, Bergsstaten		31 360	31 564
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

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 2015.

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 Bengtssons Tidnings Aktiebolag uppgick per den 31 december 2016 till 500 tkr samt till 250 tkr till Elbolaget I Ludvika Montage AB och Mecapto AB.

Not 2 Nyckeltal (koncernen)

Belopp i SEK	2016 okt - dec	2015 okt - dec	2016 jan - dec	2015 jan - dec
Koncernen				
Soliditet (%)	85,19%	86,98%	85,19%	86,98%
Resultat per aktie (vägt genomsnitt)	-0,05	-0,12	-0,24	-0,79
Eget kapital per aktie	2,68	3,29	2,68	3,29
Kassalikviditet (%)	62,50%	445,54%	62,50%	445,54%
Antal aktier	36 545 550	32 460 954	36 545 550	32 460 954
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning, st	36 545 550	18 412 939	36 467 429	16 289 394
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st	36 545 550	18 412 939	36 467 429	16 289 394

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.