

Q3



Delårsrapport januari – september 2016

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2016

- Arbetet med bergteknisk kartering av borrhävar fortsatte.

Tredje kvartalet, 1 juli– 30 september 2016

- Intäkterna uppgick till 0 mkr (0)
- Resultat efter skatt uppgick till -2,0 mkr (-2,6)
- Investeringarna under perioden juli - september uppgick till 0,5 mkr (0,7)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,06 SEK (-0,17)

Delårsperiod, 1 januari – 30 september 2016

- Intäkterna uppgick till 0 mkr (0)
- Resultat efter skatt uppgick till -6,8 mkr (-10,7)
- Investeringarna under perioden januari – september uppgick till 3,4 mkr (9,5)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,19 SEK (-0,74)
- Likvida medel per 30 september 2016 uppgick till 1,9 mkr (1,1)

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Bolaget erhåll ett kortfristigt lån från större ägare.

Nyckeltal (koncernen)

Belopp i SEK	2016 juli - sep	2015 juli - sep	2016 jan - sep	2015 jan - sep	2015 jan - dec
Soliditet (%)	86,63%	80,10%	86,63%	80,10%	86,98%
Resultat per aktie (vägt genomsnitt)	-0,06	-0,17	-0,19	-0,74	-0,79
Eget kapital per aktie	2,74	6,08	2,74	6,08	3,29
Kassalikviditet (%)	192,67%	20,40%	192,67%	20,40%	445,54%
Antal aktier	36 545 550	14 510 712	36 545 550	14 510 712	32 460 954
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning, st	36 545 550	14 510 712	36 441 199	14 510 712	16 289 394

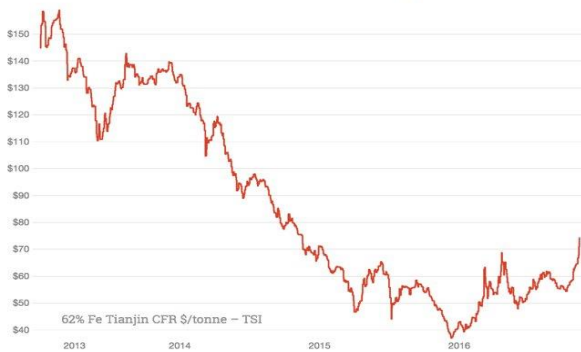
Nordic Iron Ore AB är ett gruvutvecklingsbolag med målsättningen att återuppta och utveckla järnmalmsproduktionen i Ludvika Gruvor i Blötberget och Häksberg. Bolaget har alla väsentliga tillstånd på plats, och kommer att kunna producera järnmalm med mycket hög kvalitet från betydande mineraltillgångar.

VD:s kommentarer

Marknaden för järnmalm starkare

Världsmarknadspriset för 62-procentig järnmalm har stigit kraftigt till över 70 dollar per ton (se nedanstående graf).

Iron ore reverses long decline



Source:- The Steel Index

Många analytiker är förvånade, men nedanstående förhållanden har bidragit till förstärkningen av järnmalmspriset.

- Gruvor har stängts ned i Kina
- Fortsatt ökad import till Kina som nu är på rekordnivåer över 1 miljard ton per år
- Som vi framhållit många gånger har de tre, fyra största leverantörerna kontroll över marknaden och börjar strypa utbudet
- De tre största leverantörerna har dragit ned på investeringarna och kan till följd av detta inte nå uppsatta produktionsmål eller missar kanske målen avsiktligt. Exempelvis hade Vale målsättningen att producera 400 Mt under 2016 men väntas nu endast uppnå en produktion om 340-350 Mt under året.
- Minskad sannolikhet att projektet Roy Hill startas. Officiellt har starten skjutits upp till 2017.

Mer talande är att terminspriset för framtida leverans av järnmalm stadigt ökat under de senaste månaderna i strid med vad många analytiker förutspått. För 2019 har det genomsnittliga priset ökat med nära 30% och visar inga tecken på att sjunka tillbaka till de orrealistiskt låga nivåer som tidigare uppvisats.

Kvalitetspremierna kommer tillbaka, framförallt i Asien, och når åter till nivåer på upp till 9 USD per ton i intervallet mellan 62 och 65% FE – nivåer som inte setts på flera år. Dessutom har

premierna för andra högkvalitativa järnmalmsprodukter nått de högsta nivåerna på flera år.

Dessa ökade nivåer för premierna på högvärdiga produkter skulle potentiellt ge NIO förbättrade vinstmarginaler och styrker det allmänna intrycket att fortsatt underskott av högkvalitativ malm kommer att medföra att premierna kommer att ligga kvar på dessa nivåer ett tag framöver.

Sammantaget stärker ovanstående argumenten för att investera för framtiden.

NIO fortsätter att arbeta med nästa steg i genomförbarhetsstudien och har kontrakterat konsulter för geotekniska och hydrogeologiska bedömningar som ett försteg till studierna avseende gruvplanering och produktionsplanering.

Dessa studier kräver dock ytterligare finansiering och styrelsen utvärderar för närvarande alternativ för denna kapitalanskaffning.

Paul Marsden
VD Nordic Iron Ore



Verksamheten

Väsentliga händelser under perioden

Projektstudier

Arbetet med bergteknisk kartering av borrhävar fortsatte. Den geologiska karteringen är klara och arbetet är nu inriktat på fastställande av bergtekniska hållfasthetsparametrar. Detta kommer att generera nödvändiga indata för det fortsatta arbetet med gruvlayout och brytningsplanering.

Tillstånd

Bolaget har lämnat in två ansökningar om bearbetningskoncessioner till Bergsstaten (Väsman Syd och en utökning av Blötberget) och väntar på godkännande. Behandlingstiden har tagit betydligt längre tid än vanligt beroende på Högsta Förvaltningsdomstolens dom den 22 februari 2016 rörande annat bolags projekt. Domen föreskriver att prövning av koncessionsärenden inte skall begränsas till markanvändning inom koncessionsområdet utan måste omfatta all markanvändning som berörs om koncessionen tas i drift. Detta har fått Bergsstaten att se över sina rutiner och göra om handläggningen av pågående ansökningar.

Styrelse

Sigrun Hjelmquist lämnade på egen begäran styrelsen och ersattes som ordförande av Ryan Huff.

Aktien och ägarförhållanden

Aktiekapitalet uppgick vid periodens slut till 6 337 854 kronor fördelat på 36 545 550 aktier, med ett kvotvärde om 0,17 kronor per aktie. Antalet aktieägare uppgick till 3 494.

Finansiell ställning

Koncernen hade på balansdagen en likviditet på 1,9 mkr. Soliditeten uppgick till 86,63%. Koncernens egna kapital uppgick till 100,06 mkr, vilket motsvarade 2,74 kronor per aktie.

Investeringar

Under perioden januari – september 2016 uppgick investeringarna till 3,5 mkr. Hela beloppet avser prospekteringsstillgångar och utredningsarbeten kring den planerade återstarten av gruvdriften i Blötberget.

Anställda

Under perioden har i genomsnitt 2 personer varit anställda i bolaget samt tre anlitade på konsultbasis.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2016: februari 2017

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

I november erhöll bolaget ett lånelöfte om 2 miljoner från större aktieägare.

Årsredovisning och finansiella rapporter

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

Verksamheten

Stockholm den 17 november 2016

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

Jonas Bengtsson

Ryan Huff

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
E-post: paul.marsden@nordiciron

Rapport över totalresultatet i sammandrag

Belopp i SEK	Not	2016	2015	2016	2015	2015
		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		-1 608 507	-996 847	-5 223 377	-5 454 075	-6 869 229
Personalkostnader		-49 130	-970 696	-431 342	-3 648 282	-4 163 830
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-28 436	-34 778	-94 177	-135 377	-170 154
Rörelseresultat		-1 686 073	-2 002 321	-5 748 896	-9 237 734	-11 103 213
Finansiella intäkter		271	339	810	435	638
Finansiella kostnader		-317 069	-522 583	-1 021 144	-1 457 907	-1 806 604
Finansnetto		-316 798	-522 244	-1 020 334	-1 457 472	-1 805 966
Resultat efter finansiella poster		-2 002 871	-2 524 565	-6 769 230	-10 695 206	-12 909 179
PERIODENS RESULTAT		-2 002 871	-2 524 565	-6 769 230	-10 695 206	-12 909 179
ÖVRIGT TOTALRESULTAT		-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden		-2 002 871	-2 524 565	-6 769 230	-10 695 206	-12 909 179
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-2 002 871	-2 524 565	-6 769 230	-10 695 206	-12 909 179
SUMMA		-2 002 871	-2 524 565	-6 769 230	-10 695 206	-12 909 179
Antal aktier						
Antal aktier vid årets utgång, st		36 545 550	14 510 712	36 545 550	14 510 712	32 460 954
Genomsnittligt antal aktier (före utspädning), st		36 545 550	14 510 712	36 441 199	14 510 712	16 289 394
Genomsnittligt antal aktier (efter utspädning), st		36 545 550	14 510 712	36 441 199	14 510 712	16 289 394
Resultat per aktie						
Resultat per aktie, vägt genomsnitt före utspädning, sek		-0,06	-0,17	-0,19	-0,74	-0,79
Resultat per aktie, vägt genomsnitt efter utspädning, sek		-0,06	-0,17	-0,19	-0,74	-0,79

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

<i>Belopp i SEK</i>	Not	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar		112 671 353	107 943 430	109 219 231
Materiella anläggningstillgångar		126 677	255 631	220 854
Finansiella tillgångar		31 490	31 618	31 564
Omsättningstillgångar				
Övriga omsättningstillgångar		723 943	742 706	659 503
Likvida medel		1 945 949	1 146 543	12 695 599
Summa tillgångar		115 499 412	110 119 928	122 826 751
Eget kapital och skulder				
Eget kapital		100 057 585	88 244 472	106 838 696
Långfristiga skulder		14 056 111	12 632 778	12 990 556
Kortfristiga skulder	1	1 385 716	9 242 678	2 997 499
Summa eget kapital och skulder		115 499 412	110 119 928	122 826 751
Ställda panter och ansvarsförbindelser				
<i>Belopp i SEK</i>	Not	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
Deposition enligt minerallagen, Bergsstaten		31 490	31 618	31 564
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga	Inga

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 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 2015-01-01		2 516 497	159 635 044	-63 211 863	98 939 678
Periodens totalresultat				-10 695 206	-10 695 206
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2015-09-30		2 516 497	159 635 044	-73 907 069	88 244 472
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

Belopp i SEK	Not	2016	2015	2016	2015	2015
		juli - sep	juli - sep	jan - sep	jan - sep	jan - dec
Den löpande verksamheten						
Periodens resultat		-2 002 870	-2 524 565	-6 769 230	-10 695 206	-12 909 179
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		28 509	34 778	94 250	135 377	170 154
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-1 974 361	-2 489 787	-6 674 980	-10 559 829	-12 739 025
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital						
Förändring av rörelsefordringar		283 548	322 781	-64 439	1 903 002	1 986 260
Förändring av rörelseskulder		-153 493	-870 774	-558 109	-5 690 262	-3 101 006
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1 844 306	-3 037 780	-7 297 528	-14 347 089	-13 853 771
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-525 879	-714 079	-3 452 122	-9 467 635	-10 743 436
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	1 000 000	0	5 250 000	17 581 539
Årets kassaflöde		-2 370 185	-2 751 859	-10 749 650	-18 564 724	-7 015 668
Likvida medel vid periodens början		4 316 134	3 898 402	12 695 599	19 711 267	19 711 267
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		1 945 949	1 146 543	1 945 949	1 146 543	12 695 599

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i SEK	Not	2016	2015	2016	2015	2015
		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	-1 608 507	-996 847	-5 223 377	-5 454 075	-6 869 229
Personalkostnader		-49 130	-970 696	-431 342	-3 648 282	-4 163 830
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-28 436	-34 778	-94 177	-135 377	-170 154
Rörelseresultat		-1 686 073	-2 002 321	-5 748 896	-9 237 734	-11 103 213
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		271	339	810	435	638
Räntekostnader och liknande resultatposter		-317 069	-522 583	-1 021 144	-1 457 907	-1 806 604
PERIODENS RESULTAT		-2 002 871	-2 524 565	-6 769 230	-10 695 206	-12 909 179
MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET						
Övrigt totalresultat		-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden		-2 002 871	-2 524 565	-6 769 230	-10 695 206	-12 909 179
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-2 002 871	-2 524 565	-6 769 230	-10 695 206	-12 909 179
SUMMA		-2 002 871	-2 524 565	-6 769 230	-10 695 206	-12 909 179

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

<i>Belopp i SEK</i>	Not	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar		112 671 353	107 943 430	109 219 231
Materiella anläggningstillgångar		126 677	255 631	220 854
Finansiella tillgångar		31 490	31 618	31 564
Aktier i dotterföretag		50 000	50 000	50 000
Omsättningstillgångar				
Övriga omsättningstillgångar		723 943	742 706	659 503
Likvida medel		1 902 712	1 103 305	12 652 362
Summa tillgångar		115 506 175	110 126 690	122 833 514
Eget kapital och skulder				
Eget kapital		100 064 348	88 251 235	106 845 458
Långfristiga skulder		14 056 111	12 632 778	12 990 556
Kortfristiga skulder		1 385 716	9 242 677	2 997 500
Summa eget kapital och skulder		115 506 175	110 126 690	122 833 514
Ställda panter och ansvarsförbindelser				
Belopp i SEK	Not	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
Deposition enligt minerallagen, Bergsstaten		31 490	31 618	31 564
Ansvarsförbindelser		Inga	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 Nyckeltal (koncernen)

<i>Belopp i SEK</i>	2016 juli - sep	2015 juli - sep	2016 jan - sep	2015 jan - sep	2015 jan - dec
Koncernen					
Soliditet (%)	86,63%	80,10%	86,63%	80,10%	86,98%
Resultat per aktie (vägt genomsnitt)	-0,06	-0,17	-0,19	-0,74	-0,79
Eget kapital per aktie	2,74	6,08	2,74	6,08	3,29
Kassalikviditet (%)	192,67%	20,40%	192,67%	20,40%	445,54%
Antal aktier	36 545 550	14 510 712	36 545 550	14 510 712	32 460 954
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning, st	36 545 550	14 510 712	36 441 199	14 510 712	16 289 394
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st	36 545 550	14 510 712	36 441 199	14 510 712	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.