



Delårsrapport januari – mars 2018

Väsentliga händelser under första kvartalet 2018

- Gruvplanering och produktionsplanering samt bedömning av brytbar järnmalm för Blötberget.
- Bolaget erhöll ett kortfristigt lån om 3 mkr från de tre största aktieägarna.

Första kvartalet, 1 januari – 31 mars 2018

- Intäkterna uppgick till 0 mkr (0)
- Resultat efter skatt uppgick till -2,4 mkr (-2,3)
- Investeringarna under perioden januari - mars uppgick till 1,1 mkr (0,9)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,02 SEK (-0,04)
- Likvida medel per 31 mars 2018 uppgick till 2,7 mkr (14,4mkr)

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Styrelsen beslutade om en företrädesemission samt att ansöka om notering av bolagets aktie. Besluten skall godkännas av bolagsstämman.
- En överenskommelse träffades att halva det utestående, tidigare långfristiga, lånet skall konverteras till aktier medan resterande ersätts med ett tvåårigt konvertibellån.

Nyckeltal (koncernen)

Belopp i SEK	2018	2017	2017
	jan - mars	jan - mars	jan - dec
Koncernen			
Soliditet (%)	82,08%	87,21%	84,95%
Resultat per aktie (vägt genomsnitt)	-0,02	-0,04	-0,09
Eget kapital per aktie	0,95	1,03	0,97
Kassalikviditet (%)	14,07%	841,89%	14,96%
Antal aktier	109 636 650	109 636 650	109 636 650
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning, st	109 636 650	65 142 963	98 665 604

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

Brytbara tillgångar definierade och produktionsplanering färdigställd

Året inleddes med arbete med att förfina gruvplaneringen och optimera produktionsplaneringen. Arbetet följdes av en preliminär uppskattning (ej enligt JORC-standard) av brytbara resurser uppgående till närmare 35 Mt. Produktionsplanen har beräknats år för år, (även per månad under de första årens drift) och visar att gruvan kan producera närmare 17 miljoner ton under de första 12 åren, med en genomsnittlig årsproduktion om 1,4 Mt, och som mest 1,6 Mt under år 6.

De bekräftade brytbara reserverna kommer att fastställas i ett senare skede av genomförbarhetsstudien, när de slutgiltiga specifikationerna för utrustning är klara och en sammanställning av erhållna offerter på utrustning och tjänster kunnat infogas i den ekonomiska utvärderingen. Vid denna tidpunkt kommer ett slutgiltigt produktionsschema att infogas i studiens slutrapport. I samband med detta kan ytterligare justeringar göras för optimering av brytningsmetoder. Vissa potentiella förbättringar har redan identifierats och förväntas öka de slutligt beräknade reserverna med 3 Mt.

Vi fortsätter att arbeta med EU-sponsrade projekt. Det första av dessa, ERA-MIN StartGeoDeliniation, blev förlängt för att slutrapporten skulle inkludera resultatet av geologiska undersökningar i området kring Blötberget. Denna rapport väntas komma att slutföras i slutet av maj och kommer att ge värdefull information till de geologiska avsnitten i genomförbarhetsstudiens slutrapport.

Projektet Smart Exploration väntas påbörja fältstudier i närheten av våra gruvor under första kvartalet 2019 och ett annat prospekteringsprojekt, Leading Edge Exploration väntas starta redan innevarande månad. NIO ingår även som part i ytterligare ett projekt som söker bidrag från EU.

Marknaden

Järnmalsmarknaden fortsätter att förändras med avseende på premien för högre kvaliteter, och skillnaden mellan produkter av lägre kvalitet d v s

<63%Fe och produkter med >65%Fe håller i sig. Detta förklaras mycket av att direktiven att förbättra miljön i de industritäta områdena i Kina börjar tas på allvar. Dessutom börjar andra industriländer att se över möjligheterna att säkra tillgången på högvärdig malm för framtiden då det finns en begränsad mängd projekt som kan börja leverera högvärdiga produkter under åtminstone de kommande 3 åren. Några nedstängda projekt undersöker möjligheterna att återstarta, men många av dessa behöver rationalisera och investera för att få ned produktionskostnaderna.

Trots prognoser att priset skall ligga i närheten av USD 70/ton för de närmast kommande åren för att därefter sakta sjunka i riktning mot närmare USD 60/ton förväntas premierna ligga kvar i storleksordningen 2-5 dollar per procent järn överstigande index för 62%. Detta motsvarar en premie om 14-35 USD per ton för vår produkt.

Efterfrågan på högvärdig malm ökar även av det nyligen återkomna intresset för teknologin med ståltillverkning via direktreduktion, DRI, i form av Tata Steels projekt Hisarna här i Europa och en fortsatt ökning av DRI-produktionen i Mellanöstern och Nordafrika.

Paul Marsden

VD Nordic Iron Ore



Verksamheten

Väsentliga händelser under perioden

Genomförbarhetsstudier

Under perioden pågick ett intensivt arbete under ledning av Royal Haskoning för färdigställande av tekniska rapporten avseende, gruvplanering och produktionsplanering samt en uppskattning av brytbar järnmalm. En rapport avseende gruvdesign, exklusive infrastruktur väntas under kvartal 2.

Finansiering

Under perioden erhöll bolaget ett kortfristigt lån om 3 mkr från de tre största aktieägarna.

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 3 466.

Finansiell ställning

Koncernen hade på balansdagen en likviditet på 2,7 mkr. Soliditeten uppgick till 82,08%. Koncernens egna kapital uppgick till 104 mkr, vilket motsvarade 0,95 kronor per aktie.

Investeringar

Under perioden januari – mars 2018 uppgick investeringarna till 1,1 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.

Finansiell kalender

Delårsrapport januari – juni 2018: 22 augusti 2018
Delårsrapport januari – sept 2018: 22 november 2018
Bokslutskommuniké för 2018: februari 2019

Risker och osäkerhetsfaktorer

Förutom risker kopplade till framtida världsmarknadspriser på järnmalmprodukter 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 har beslutat föreslå årsstämman att besluta om en företrädesemission och att ansöka om marknadsnotering av Bolagets aktie på lämplig marknadsplats.

Styrelsen har även träffat en överenskommelse med styrelsen för Copperstone Resources AB att halva den utestående skulden skall konverteras till aktier medan resterande del ersätts med ett nytt konvertibelt lån med två års löptid. Överenskommelsen är villkorad av godkännande på NIOs årsstämma.

Årsredovisning och finansiella rapporter

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

Verksamheten

Ludvika den 22 maj 2018

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

Tomas Olofsson
Styrelseordförande

Johnas Jansson

Jonas Bengtsson

Anders Bengtsson

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: +44-7776 180988
E-post: paul.marsden@nordicironore.se

Rapport över totalresultatet i sammandrag

Belopp i SEK	Not	2018	2017	2017
		jan - mar	jan - mar	jan - dec
Nettoomsättning		0	0	0
Övriga rörelseintäkter		0	0	0
Summa rörelsens intäkter		0	0	0
Övriga externa kostnader		-1 529 416	-1 763 397	-6 923 417
Personalkostnader		-583 253	-172 193	-798 546
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-10 351	-23 322	-89 017
Rörelseresultat		-2 123 020	-1 958 912	-7 810 980
Finansiella intäkter		0	8 315	142 041
Finansiella kostnader		-294 530	-385 680	-1 455 281
Finansnetto		-294 530	-377 365	-1 313 240
Resultat efter finansiella poster		-2 417 550	-2 336 277	-9 124 220
PERIODENS RESULTAT		-2 417 550	-2 336 277	-9 124 220
ÖVRIGT TOTALRESULTAT		-	-	-
Summa totalresultat för perioden		-2 417 550	-2 336 277	-9 124 220
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		-2 417 550	-2 336 277	-9 124 220
SUMMA		-2 417 550	-2 336 277	-9 124 220
Antal aktier				
Antal aktier vid årets utgång, st		109 636 650	109 636 650	109 636 650
Genomsnittligt antal aktier (före utspädning), st		109 636 650	65 142 963	98 665 604
Genomsnittligt antal aktier (efter utspädning), st		109 636 650	65 142 963	98 665 604
Resultat per aktie				
Resultat per aktie, vägt genomsnitt före utspädning, sek		-0,02	-0,04	-0,09
Resultat per aktie, vägt genomsnitt efter utspädning, sek		-0,02	-0,04	-0,09

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

<i>Belopp i SEK</i>	Not	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar		123 277 930	114 289 660	122 214 772
Materiella anläggningstillgångar		2 288	78 333	12 639
Finansiella tillgångar		31 204	31 360	31 204
Omsättningstillgångar				
Övriga omsättningstillgångar		452 640	776 676	442 948
Likvida medel		2 736 975	14 429 310	2 372 958
Summa tillgångar		126 501 037	129 605 339	125 074 521
Eget kapital och skulder				
Eget kapital		103 829 775	113 035 267	106 247 325
Långfristiga skulder		0	14 763 889	0
Kortfristiga skulder	1	22 671 262	1 806 183	18 827 196
Summa eget kapital och skulder		126 501 037	129 605 339	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				-2 417 550	-2 417 550
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2018-03-31		19 013 563	181 208 514	-96 392 302	103 829 775
Ingående eget kapital 2017-01-01		6 337 854	176 610 003	-84 850 532	98 097 325
Periodens totalresultat				-2 336 277	-2 336 277
Nyemission		12 675 709	5 597 066		18 272 775
Nyemissionskostnader			-998 556		-998 556
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2017-03-31		19 013 563	181 208 513	-87 186 809	113 035 267
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

Belopp i SEK	Not	2018	2017	2017
		jan - mar	jan - mar	jan - dec
Den löpande verksamheten				
Periodens resultat		-2 417 550	-2 336 277	-9 124 220
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		10 351	23 322	89 172
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-2 407 199	-2 312 955	-9 035 048
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändring av rörelsefordringar		-9 692	-100 821	232 907
Förändring av rörelseskulder		844 066	-477 213	1 779 913
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1 572 825	-2 890 989	-7 022 228
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 063 158	-923 901	-8 849 013
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		3 000 000	17 274 221	17 274 220
Årets kassaflöde		364 017	13 459 331	1 402 979
Likvida medel vid periodens början		2 372 958	969 979	969 979
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		2 736 975	14 429 310	2 372 958

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

		2018	2017	2017
<i>Belopp i SEK</i>	Not	jan - mar	jan - mar	jan - dec
Nettoomsättning		0	0	0
Övriga rörelseintäkter		0	0	0
Intäkter		0	0	0
Övriga externa kostnader	2	-1 529 416	-1 763 397	-6 923 417
Personalkostnader		-583 253	-172 193	-798 546
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-10 351	-23 322	-89 017
Rörelseresultat		-2 123 020	-1 958 912	-7 810 980
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0	8 315	142 041
Räntekostnader och liknande resultatposter		-294 530	-385 680	-1 455 281
PERIODENS RESULTAT		-2 417 550	-2 336 277	-9 124 220
MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET				
Övrigt totalresultat		-	-	-
Summa totalresultat för perioden		-2 417 550	-2 336 277	-9 124 220
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		-2 417 550	-2 336 277	-9 124 220
SUMMA		-2 417 550	-2 336 277	-9 124 220

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

<i>Belopp i SEK</i>	Not	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar		123 277 930	114 289 660	122 214 772
Materiella anläggningstillgångar		2 288	78 333	12 639
Finansiella tillgångar		31 204	31 360	31 204
Aktier i dotterföretag		50 000	50 000	50 000
Omsättningstillgångar				
Övriga omsättningstillgångar		452 640	776 676	442 948
Likvida medel		2 693 737	14 386 072	2 329 721
Summa tillgångar		126 507 799	129 612 101	125 081 284
Eget kapital och skulder				
Eget kapital		103 836 537	113 042 031	106 254 088
Långfristiga skulder		0	14 763 889	0
Kortfristiga skulder		22 671 262	1 806 181	18 827 196
Summa eget kapital och skulder		126 507 799	129 612 101	125 081 284

Redovisningsprinciper

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 och Bengtssons Tidnings AB uppgick per den 31 mars 2018 till 1 mkr per bolag.

Not 2 Nyckeltal (koncernen)

Belopp i SEK	2018	2017	2017
	jan - mars	jan - mars	jan - dec
Koncernen			
Soliditet (%)	82,08%	87,21%	84,95%
Resultat per aktie (vägt genomsnitt)	-0,02	-0,04	-0,09
Eget kapital per aktie	0,95	1,03	0,97
Kassalikviditet (%)	14,07%	841,89%	14,96%
Antal aktier	109 636 650	109 636 650	109 636 650
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning, st	109 636 650	65 142 963	98 665 604
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st	109 636 650	65 142 963	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.