

Q4



Bokslutskommuniké januari – december 2015

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet 2015

- En företrädesemission tillförde bolaget 18,9 miljoner kronor före avdrag för emissionskostnader.
- Kortfristiga lån från fyra ägare omvandlades till aktier via en kvittningsemission. Skulder uppgående till 3 112 500 kronor omvandlades därigenom till eget kapital och motsvarande antal nya aktier emitterades.
- Provanrikning i pilotskala av ca 10 ton råmalm från Blötberget påbörjades hos SGA i Tyskland.

Fjärde kvartalet, 1 oktober– 31 december 2015

- Intäkterna uppgick till 0 mkr (0)
- Resultat efter skatt uppgick till -2,2 mkr (-3,1)
- Investeringarna under perioden oktober-december uppgick till 1,3 mkr (14,5)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,12 SEK (-0,23)

Helåret, 1 januari – 31 december 2015

- Intäkterna uppgick till 0 mkr (0)
- Resultat efter skatt uppgick till -12,9 mkr (-22,5)
- Investeringarna under perioden januari - december uppgick till 10,7 mkr (29,8)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,79 SEK (-1,88)
- Likvida medel per 31 december 2015 uppgick till 12,7 mkr (19,7)

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- De genomförda emissionerna registrerades varefter aktiekapitalet uppgår till 6 337 854 kronor fördelat på 36 545 550 aktier.

Nyckeltal (koncernen)

Belopp i SEK	2015	2014	2015	2014
	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
Soliditet (%)	86,98%	81,60%	86,98%	81,60%
Resultat per aktie (vägt genomsnitt)	-0,12	-0,23	-0,79	-1,88
Eget kapital per aktie	3,29	6,82	3,29	6,82
Kassalikviditet (%)	445,54%	208,07%	445,54%	208,07%
Antal aktier	32 460 954	14 510 712	32 460 954	14 510 712

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

Framgångsrik nyemission och start av viktiga testarbeten i en utmanande marknadssituation

Det gläder mig att se att nyemissionen mottogs väl och inbringade 18,9 MSEK före emissionskostnader. Detta inte bara säkrar finansieringen för de pågående testerna, utan säkrar också överlevnaden av projektet väl in 2017. En god likviditet och starka ägare är avgörande för gruvprojekt och särskilt så i dagens mycket osäkra marknad.

Vi väntar fortfarande på att Bergsstaten skall bevilja bearbetningskoncession för Väsman Syd. Detta kommer att ge en betydande värdeskapande andra fas för projektet som blir attraktiv för långsiktiga strategiska investerare med visioner för att utveckla NIO till en framgångsrik medelstor järnmalmproducent.

Närmast kommer vi att fokusera på slutförandet av de tekniska och kommersiella delarna av förstudien. Dessa delar är viktiga, och kommer att addera betydande värde till NIO genom att sänka risknivån i projektet och bekräfta de ekonomiska förutsättningarna. Slutförande av genomförbarhetsstudien förväntas generera ett ökat intresse från potentiella och strategiska investerare. För att slutföra studierna kommer vi dock att behöva tillföras ytterligare resurser vilket är en prioriterad fråga för bolagets ledning och styrelse de närmaste månaderna.

Priset på järnmalm har genomgått ett påtagligt fall, pådrivet av överutbud av malm av standardkvalitet med lägre järnhalt och av det allmänna ekonomiska klimatet, inte bara i Kina utan globalt. Det framstår som uppenbart att de stora lågkostnadsproducenterna har som ambition att slå ut konkurrenter med högre produktionskostnader från marknaden för att därmed återfå dominerande kontroll över den internationella handeln av järnmalm. När utbudet minskat kan de tre eller fyra största producenterna saktas begränsa utbudet med följd att priset åter stiger till en mer uthållig nivå. Att återstarta några av de större gruvprojekt som nyligen stängts ned kommer att vara svårt och kostnadskrävande. Det kommer också att kräva en motiverad tilltro på en långsiktigt hållbar prisnivå för järn av standardkvalitet på mer än det dubbla av dagens nivåer.

Dock skall det noteras att naturresurssektorn nu genomgår ett typiskt cykliskt mönster, där råvaror som järnmalm och olja upplever en särskilt kraftig och djup nedgång. Tidigare erfarenheter är att sådana branta fall innebär snabba och branta uppgångar från nedpressade nivåer. Många analytiker har börjat tro att prisnivåerna kommer att börja stiga i slutet av 2016.

Av dessa skäl är vi på NIO fast beslutna att söka föra projektet framåt genom att optimera anrikningsprocesserna och utformningen av anläggningstillgångarna. Det finns också mycket som NIO kan dra nytta av under utvecklingsfasen och en potentiell närtida anläggningsfas, såsom pressade priser för utrustning och tjänster. Att lyckas komma rätt i konjunktursvängningarna i en cyklisk verksamhet har stor betydelse för värdeskapandet. Det finns anledning att känna fortsatt optimism inför en möjlig utveckling av NIO som nischproducent av högkvalitativ järnmalm.



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Paul Marsden'.

Paul Marsden

VD Nordic Iron Ore AB (publ)

Verksamheten

Väsentliga händelser under perioden

Kapitalanskaffning

Den extraordinarie bolagsstämman beslutade om en företrädesemission på maximalt 21 766 068 aktier. Genom emissionen tillfördes bolaget 18,9 miljoner kronor före emissionskostnader.

Fyra aktieägare accepterade att omvandla fordringar för lämnade lån uppgående till totalt 3,1 mkr till aktier i den beslutade kvittningsemissionen.

Nyutgivna aktier från de genomförda emissionerna registrerades i aktieboken först under januari 2016.

Processutveckling

Tidigare genomförda tester Blötbergsgruvans järnmineraliseringar har visat på varierande sammansättning, vad avser fördelningen mellan magnetit och hematit i materialet som tillförs anrikningsverket. I samband med testerna som utfördes för den tekniska delrapporten (ITR) beräknades relationen mellan magnetit och hematit per brytningsår. Baserat på detta beslutades att genomföra tester på en blandning motsvarande genomsnittet för de första 5-6 årens produktion. Cirka 10 ton råmalm från Blötberget har som en följd av detta skickats till Tyskland för metallurgiska tester hos Studiengesellschaft für Eisenenerzaufbereitung GmbH & Co (SGA) samt Weir Minerals.

Processstesterna i pilotskala som genomfördes 2014 visade på mycket högvärdiga produkter med upp till 70% järn från magnetit och 66% från hematit. Det framgick också att utbytet av järn från hematitmalmen kan förbättras genom optimering av anrikningsprocessen och val av processutrustning. Förbättrat utbyte och optimering av processen kommer att förbättra de ekonomiska förutsättningarna och minska riskerna för projektet.

Styrelsen

Styrelsens ordförande Göran Ekdahl avled 9 december 2015. Styrelsen utsåg inom sig Sigrun Hjelmqvist till ordförande fram till årsstämman den 24 maj 2016.

Aktien och ägarförhållanden

Aktiekapitalet uppgick vid räkenskapsårets slut till totalt 5 629 490 kronor fördelat på 32 460 954 aktier (samt 708 364 kronor avseende 4 084 596 betalda och tecknade men ej registrerade aktier), med ett kvotvärde om 0,1734 kronor per aktie.

Antalet aktieägare uppgick till 3 519.

Finansiell ställning

Koncernen hade på balansdagen en likviditet på 12,7 mkr. Soliditeten uppgick till 86,98%. Koncernens egna kapital uppgick till 106,8 mkr, vilket motsvarade 3,29 kronor per aktie.

Investeringar

Under perioden januari – december 2015 uppgick investeringarna till 10,7 mkr. Hela beloppet avser prospekteringsstillgångar 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 24 maj
Delårsrapport januari – mars 2016: 24 maj 2016
Delårsrapport januari – juni 2016: 19 augusti 2016
Delårsrapport januari – december 2016: 17 november 2016
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.

Händelser efter periodens utgång

Nyutgivna aktier från de genomförda emissionerna registrerades under januari 2016, varigenom antalet aktier ökade till 36 545 550 aktier och aktiekapitalet ökade till 6 337 854 kronor.

Årsredovisning och finansiella rapporter

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

Årsredovisningen för 2015 kommer att offentliggöras vecka 17.

Utdelning

Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2015.

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 18 februari 2016

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

Jonas Bengtsson

Sigrun Hjelmquist

Johnas Jansson

Ryan Huff

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: 0240-88 305

E-post: paul.marsden@nordicironore.se

Rapport över totalresultatet i sammandrag

Belopp i SEK	Not	2015	2014	2015	2014
		okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan-dec
Nettoomsättning		0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter		100 000	0	100 000	0
Summa rörelsens intäkter		100 000	0	100 000	0
Övriga externa kostnader		-1 415 153	-1 081 888	-6 869 229	-7 740 574
Personalkostnader		-515 548	-1 429 427	-4 163 830	-5 801 586
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-34 778	-34 777	-170 154	-4 985 456
Rörelseresultat		-1 865 479	-2 546 092	-11 103 213	-18 527 616
Finansiella intäkter		203	79	638	5 573
Finansiella kostnader		-348 696	-530 797	-1 806 604	-4 010 488
Finansnetto		-348 493	-530 718	-1 805 966	-4 004 915
Resultat efter finansiella poster		-2 213 972	-3 076 810	-12 909 179	-22 532 531
PERIODENS RESULTAT		-2 213 972	-3 076 810	-12 909 179	-22 532 531
ÖVRIGT TOTALRESULTAT		-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden		-2 213 972	-3 076 810	-12 909 179	-22 532 531
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		-2 213 972	-3 076 810	-12 909 179	-22 532 531
SUMMA		-2 213 972	-3 076 810	-12 909 179	-22 532 531
Antal aktier					
Antal aktier vid årets utgång, st		32 460 954	14 510 712	32 460 954	14 510 712
Genomsnittligt antal aktier (före utspädning), st		18 412 939	13 492 291	16 289 394	11 996 735
Genomsnittligt antal aktier (efter utspädning), st		18 412 939	13 492 291	16 289 394	11 996 735
Resultat per aktie					
Resultat per aktie, vägt genomsnitt före utspädning, sek		-0,12	-0,23	-0,79	-1,88
Resultat per aktie, vägt genomsnitt efter utspädning, sek		-0,12	-0,23	-0,79	-1,88

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i SEK	Not	2015-12-31	2014-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar		109 219 231	98 506 839
Materiella anläggningstillgångar		220 854	359 964
Finansiella tillgångar		31 564	31 642
Omsättningstillgångar			
Övriga omsättningstillgångar		659 503	2 645 685
Likvida medel		12 695 599	19 711 267
Summa tillgångar		122 826 751	121 255 397
Eget kapital och skulder			
Eget kapital		106 838 696	98 939 678
Långfristiga skulder		12 990 556	11 571 111
Kortfristiga skulder	1	2 997 499	10 744 608
Summa eget kapital och skulder		122 826 751	121 255 397
Belopp i SEK			
Deposition enligt minerallagen, Bergsstaten		31 564	31 642
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 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
Ingående eget kapital 2014-01-01		1 993 110	94 208 734	-41 089 332	55 112 512
Periodens totalresultat				-22 532 531	-22 532 531
Ej utnyttjad optionspremie			-410 000	410 000	0
Nyemission		523 387	71 871 587		72 394 974
Nyemissionskostnader			-6 035 277		-6 035 277
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2014-12-31		2 516 497	159 635 044	-63 211 863	98 939 678

Rapport över kassaflödet i sammandrag

Belopp i SEK	Not	2015	2014	2015	2014
		okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
Den löpande verksamheten					
Periodens resultat		-2 213 972	-3 076 810	-12 909 179	-22 532 531
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		34 832	-2 181 733	170 154	5 032 223
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-2 179 140	-5 258 543	-12 739 025	-17 500 308
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av rörelsefordringar		83 204	-482 251	1 986 260	-1 283 717
Förändring av rörelseskulder		2 589 255	-3 256 521	-3 101 006	4 889 374
Kassaflöde från den löpande verksamheten		493 319	-8 997 315	-13 853 771	-13 894 651
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 275 801	-14 441 758	-10 743 436	-29 775 090
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		12 331 538	43 043 624	17 581 539	57 376 154
Årets kassaflöde		11 549 056	19 604 551	-7 015 668	13 706 413
Likvida medel vid periodens början		1 146 543	106 716	19 711 267	6 004 854
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		12 695 599	19 711 267	12 695 599	19 711 267

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i SEK	Not	2015	2014	2015	2014
		okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
Nettoomsättning					
Övriga rörelseintäkter		100 000		100 000	
Intäkter		100 000	0	100 000	0
Övriga externa kostnader					
Övriga externa kostnader	1	-1 415 153	-1 081 888	-6 869 229	-7 740 574
Personalkostnader		-515 548	-1 429 427	-4 163 830	-5 801 586
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-34 778	-34 777	-170 154	-4 985 456
Rörelseresultat		-1 865 479	-2 546 092	-11 103 213	-18 527 616
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		203	79	638	5 573
Räntekostnader och liknande resultatposter		-348 696	-530 797	-1 806 604	-4 010 488
PERIODENS RESULTAT		-2 213 972	-3 076 810	-12 909 179	-22 532 531
MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET					
Övrigt totalresultat		-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden		-2 213 972	-3 076 810	-12 909 179	-22 532 531
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		-2 213 972	-3 076 810	-12 909 179	-22 532 531
SUMMA		-2 213 972	-3 076 810	-12 909 179	-22 532 531

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i SEK	Not	2015-12-31	2014-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar		109 219 231	98 506 839
Materiella anläggningstillgångar		220 854	359 964
Finansiella tillgångar		31 564	31 642
Aktier i dotterföretag		50 000	50 000
Omsättningstillgångar			
Övriga omsättningstillgångar		659 503	2 645 685
Likvida medel		12 652 362	19 668 029
Summa tillgångar		122 833 514	121 262 159
Eget kapital och skulder			
Eget kapital		106 845 458	98 946 440
Långfristiga skulder		12 990 556	11 571 111
Kortfristiga skulder		2 997 500	10 744 608
Summa eget kapital och skulder		122 833 514	121 262 159
Belopp i SEK			
Deposition enligt minerallagen, Bergsstaten		31 564	31 642
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 2014.

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.

Under rapportperioden har Copperstone Resources AB fakturerat 211 tkr i arvode och utlägg. Nordic Iron Ores skuld till Copperstone Resources AB uppgick per den 31 december 2015 till 0 tkr. Nordic Iron Ores skuld till Bengtssons Tidnings Aktiebolag uppgick per den 31 december 2015 till 0 tkr.

Not 2 Nyckeltal (koncernen)

Belopp i SEK	2015	2014	2015	2014
	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
Koncernen				
Soliditet (%)	86,98%	81,60%	86,98%	81,60%
Resultat per aktie (vägt genomsnitt)	-0,12	-0,23	-0,79	-1,88
Eget kapital per aktie	3,29	6,82	3,29	6,82
Kassalikviditet (%)	445,54%	208,07%	445,54%	208,07%
Antal aktier	32 460 954	14 510 712	32 460 954	14 510 712
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning, st	18 412 939	13 492 291	16 289 394	11 996 735
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st	18 412 939	13 492 291	16 289 394	11 996 735

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.