

Q3

Delårsrapport januari – september 2018

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2018

- Nyemission tillför 32,4 mkr efter emissionskostnader.
- Styrelsen utökas med en person vid extra stämma.
- Ledningsgruppen omformas och utökas.
- Ansökan om notering lämnas in till Nasdaq First North.
- Projektarbetena fortsätter med bland annat mark- och vattenprover.

Tredje kvartalet, 1 juli– 30 september 2018

- Intäkterna uppgick till 0 mkr (0)
- Resultat efter skatt uppgick till -2,5 mkr (-2,2)
- Investeringarna under perioden juli - september uppgick till 4,6 mkr (3,6)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,13 SEK (-0,20)

Delårsperiod, 1 januari – 30 september 2018

- Intäkterna uppgick till 0 mkr (0)
- Resultat efter skatt uppgick till -7,5 mkr (-7,1)
- Investeringarna under perioden januari – september uppgick till 8,3 mkr (7,6)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,55 SEK (-0,80)
- Likvida medel per 30 september 2018 uppgick till 21,2 mkr (5,7)

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Bolagets aktie började handlas på Nasdaq First North den 1 oktober.

Nyckeltal (koncernen)

Belopp i SEK	2018 juli - sep	2017 juli - sep	2018 jan - sep	2017 jan - sep	2017 jan - dec
Koncernen					
Soliditet (%)	91,30%	84,76%	91,30%	84,76%	84,95%
Resultat per aktie (vägt genomsnitt)	-0,13	-0,20	-0,55	-0,80	-0,90
Eget kapital per aktie	7,00	9,90	7,00	9,90	9,70
Kassalikviditet (%)	368,79%	167,99%	368,79%	167,99%	14,96%
Antal aktier	19 909 775	10 963 665	19 909 775	10 963 665	10 963 665

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

De senaste månaderna har varit händelserika. I juni genomförde vi en framgångsrik företrädesemission och den första oktober noterades aktien på Nasdaq First North. Dessutom utvecklas järnmalmpriserna i rätt riktning.

Att Nordic Iron Ore utvecklas i rätt riktning råder det ingen som helst tvekan om och när jag summerar vår position ser framtiden gynnsam ut. För det första ökar efterfrågan, och därmed priset, på de malmprodukter som vi ska producera – högkvalitativ ”fines”.

För det andra vet vi att i Blötberget finns mineralresurser som möjliggör en produktion på 1,4 miljoner ton per år i 12–13 år. För det tredje har vi en mycket stor fördel i det att den infrastruktur som behövs för att kunna transportera järnmalmprodukter kostnadseffektivt – järnväg och hamn – finns på plats. Dessutom har vi redan alla tillstånd som krävs för att starta gruvbrytning vid Blötberget.

Det är mot bakgrund av dessa fyra fördelar som jag ser ljuset på Nordic Iron Ores framtid. Ser vi till marknaden för järnmalm har priset för standardkvalitet varit tämligen stabilt och den tydliga uppdelningen av marknaden mellan höganrikad malm och malm av ordinär kvalitet (62%Fe) har fått allt större uppmärksamhet bland analytiker och i media.

Världsmarknadspriset för 62-procentig järnmalm har stigit till över 70 dollar per ton medan priset för 65-procentig malm stigit till närmare 100 dollar per ton (se nedanstående graf).



Den här utvecklingen är ljuv musik för NIO som uteslutande siktar på nischen för höganrikad malm, med halter väl överstigande 65%. Att drivkrafterna bakom den här utvecklingen till stor del är miljöhänsyn talar också för att det inte är någon tillfällig förändring.

Årets tredje kvartal

Tredje kvartalet var händelserikt för bolaget. Emissionen som tillförde 32,4 mkr efter emissionskostnader stängdes i början av juli, varefter en sammanläggning av aktierna genomfördes den 8 augusti.

I augusti hölls en extra bolagsstämma där styrelsen utökades med Gösta Bergman. Han är advokat med erfarenhet av gruvprojekt i tidiga skeden och helt oberoende av bolaget och större ägare. Därmed uppfylldes kraven för notering på Nasdaq First North och en formell ansökan kunde lämnas in.

Den första september skedde även en omorganisation och utökning av ledningsgruppen – Paul Marsden lämnade över VD-titeln till mig men fortsätter att aktivt stötta Nordic Iron Ore inom sina specialområden. Samtidigt utsågs Markus Karlsson till projektchef och platsansvarig för verksamheten lokalt vid gruvområdet. Markus har varit med i projekten en längre tid, främst som expert inom gruvbrytning och tillhörande frågor. Själv har jag arbetat som CFO sedan 2011 och vice VD sedan 2015. Under de åren har jag fått inblick i gruvnäringen och insett hur viktigt det är att involvera erfarna medarbetare och rådgivare, och vår nuvarande laguppställning tycker jag lever upp till det.

Resultaten av den genomförbarhetsstudie som nu genomförs kommer under våren 2019. Studien är omfattande och innehåller en teknisk beskrivning av gruvutvecklingsarbetet, grundläggande design samt relaterade kostnader som ingår i den ekonomiska utvärderingen. Detaljer som kommer definieras är bland annat val av utrustning, bemanningsplaner och produktionsplaner.

Det goda marknadsläget, att det finns gott om anrikningsbar malm vid Blötberget, att vi har logistiken och alla tillstånd på plats samt – inte minst – att vi nu börjar se målnöret för genomförbarhetsstudien gör att vi otåligt ser fram mot att få börja bygga gruvan och påbörja driften.

Lennart Eliasson
VD Nordic Iron Ore

Verksamheten

Väsentliga händelser under perioden

Finansiering

Emissionen av sk ”units”, innehållande aktier och teckningsoptioner, registrerades och en sammanläggning av aktier 1:10 genomfördes därefter. Emissionen tillförde bolaget 32,4 mkr efter emissionskostnader.

Projektstudier

Arbetet med slutförandet av genomförbarhetsstudien för Blötberget fortsatte med ett flertal internationella konsultfirmor under ledning av Golder. Bolagets organisation har stöttat Golder med framförallt data- och rapportöverföringar. Markundersökningar och hydrogeologiska studier har genomförts.

Dokumentation av nivåvariationer för grundvattnet inom Blötbergsgruvans influensområde pågår sedan början av 2018. Vattennivåer under ett helt år ska täckas in. Ytterligare arbeten i fält består av vattenprover i ett antal utvalda borrhål/brunnar samt kemanalyser.

Bolagsstyrning

Vid en extra bolagsstämma den 22 augusti utökades styrelsen med advokat Gösta Bergman som från bolaget och ägare oberoende ledamot.

Per den första september lämnade Paul Marsden över ansvaret som verkställande direktör till Lennart Eliasson, tidigare vice vd och finansdirektör, och återgick till rollen som rådgivare främst inom marknads- och produktutvecklingsfrågor. Markus Karlsson tog samtidigt rollen som projektchef och platschef.

Aktien och ägarförhållanden

Aktiekapitalet uppgick vid periodens slut till 34 528 214 kronor fördelat på 19 909 775 aktier, med ett kvotvärde om 1,73 kronor per aktie. Antalet aktieägare uppgick till 9 939.

Finansiell ställning

Koncernen hade på balansdagen en likviditet på 21,2 mkr. Soliditeten uppgick till 91,30%. Koncernens egna kapital uppgick till 139,3 mkr, vilket motsvarade 7 kronor per aktie.

Investeringar

Under perioden januari – september 2018 uppgick investeringarna till 8,3 mkr. Hela beloppet avser prospekteringsstillgångar och utredningsarbeten kring den planerade återstarten av gruvdriften i Blötberget.

Anställda

Under perioden har i genomsnitt 4 personer varit anställda i bolaget samt 3 anlitade på konsultbasis.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2018: 22 februari 2019.

Delårsrapport januari – mars 2019: 22 maj 2019

Årsstämma: 22 maj 2019.

Delårsrapport januari – juni 2019: 22 augusti 2019

Delårsrapport januari – september 2019: 22 november 2019

Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2019: februari 2020

Risker och osäkerhetsfaktorer

Förutom risker kopplade till framtida världsmarknadpriser 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.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Den första oktober började bolagets aktie handlas på Nasdaq First North.

Årsredovisning och finansiella rapporter

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

Verksamheten

Stockholm den 22 november 2018

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

Jonas Bengtsson

Gösta Bergman

Michael Mattsson

Tomas Olofsson
Ordförande

Lennart Eliasson
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:

Lennart Eliasson
E-post: lennart.eliasson@nordicironore.se

Rapport över totalresultatet i sammandrag

Belopp i SEK	Not	2018	2017	2018	2017	2017
		juli - sep	juli - sep	jan - sep	jan - sep	jan - dec
Nettoomsättning		0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter		0	0	0	0	0
Summa rörelsens intäkter		0	0	0	0	0
Övriga externa kostnader		-1 833 320	-1 622 464	-5 327 397	-5 401 988	-6 923 417
Personalkostnader		-473 658	-258 164	-1 301 269	-629 526	-798 546
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		0	-21 647	-12 639	-67 253	-89 017
Rörelseresultat		-2 306 978	-1 902 275	-6 641 305	-6 098 767	-7 810 980
Finansiella intäkter		0	71 047	0	102 483	142 041
Finansiella kostnader		-146 085	-357 778	-862 244	-1 097 348	-1 455 281
Finansnetto		-146 085	-286 731	-862 244	-994 865	-1 313 240
Resultat efter finansiella poster		-2 453 063	-2 189 006	-7 503 549	-7 093 632	-9 124 220
PERIODENS RESULTAT		-2 453 063	-2 189 006	-7 503 549	-7 093 632	-9 124 220
ÖVRIGT TOTALRESULTAT		-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden		-2 453 063	-2 189 006	-7 503 549	-7 093 632	-9 124 220
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-2 453 063	-2 189 006	-7 503 549	-7 093 632	-9 124 220
SUMMA		-2 453 063	-2 189 006	-7 503 549	-7 093 632	-9 124 220
Antal aktier						
Antal aktier vid årets utgång, st		19 909 775	10 963 665	19 909 775	10 963 665	10 963 665
Genomsnittligt antal aktier (före utspädning), st		18 638 625	10 963 665	13 664 029	9 496 840	9 866 560
Genomsnittligt antal aktier (efter utspädning), st		18 718 528	10 963 665	13 696 517	9 496 840	9 866 560
Resultat per aktie						
Resultat per aktie, vägt genomsnitt före utspädning, sek		-0,13	-0,20	-0,55	-0,80	-0,90
Resultat per aktie, vägt genomsnitt efter utspädning, sek		-0,13	-0,20	-0,55	-0,80	-0,90

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

<i>Belopp i SEK</i>	Not	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar		130 531 509	120 969 480	122 214 772
Materiella anläggningstillgångar		0	34 402	12 639
Finansiella anläggningstillgångar		31 204	31 360	31 204
Omsättningstillgångar				
Övriga omsättningstillgångar		855 694	1 056 786	442 948
Likvida medel		21 172 444	5 659 364	2 372 958
Summa tillgångar		152 590 851	127 751 392	125 074 521
Eget kapital och skulder				
Eget kapital		139 311 905	108 277 912	106 247 325
Långfristiga skulder		7 305 806	15 475 556	0
Kortfristiga skulder		5 973 140	3 997 924	18 827 196
Summa eget kapital och skulder		152 590 851	127 751 392	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				-7 503 549	-7 503 549
Nyemission		15 514 650	29 106 909		44 621 559
Nyemissionskostnader			-4 053 430		-4 053 430
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2018-09-30		34 528 213	206 261 993	-101 478 301	139 311 905
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 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	2018	2017	2017
		juli - sep	juli - sep	jan - sep	jan - sep	jan - dec
Den löpande verksamheten						
Periodens resultat		-2 453 063	-2 189 006	-7 503 549	-7 093 632	-9 124 220
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		0	21 648	12 639	67 253	89 172
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-2 453 063	-2 167 358	-7 490 910	-7 026 379	-9 035 048
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital						
Förändring av rörelsefordringar		1 190 619	-133 936	-412 746	-380 933	232 907
Förändring av rörelseskulder		-4 230 567	920 248	-2 240 977	2 426 195	1 779 913
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-5 493 011	-1 381 046	-10 144 633	-4 981 117	-7 022 228
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-4 608 504	-3 581 092	-8 316 737	-7 603 721	-8 849 013
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		30 260 856	0	37 260 856	17 274 223	17 274 220
Periodens kassaflöde		20 159 341	-4 962 138	18 799 486	4 689 385	1 402 979
Likvida medel vid periodens början		1 013 103	10 621 502	2 372 958	969 979	969 979
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		21 172 444	5 659 364	21 172 444	5 659 364	2 372 958

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i SEK	Not	2018	2017	2018	2017	2017
		juli - sep	juli - sep	jan - sep	jan - sep	jan - dec
Nettoomsättning		0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter		0	0	0	0	0
Intäkter		0	0	0	0	0
Övriga externa kostnader		-1 833 320	-1 622 464	-5 327 397	-5 401 988	-6 923 417
Personalkostnader		-473 658	-258 164	-1 301 269	-629 526	-798 546
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		0	-21 647	-12 639	-67 253	-89 017
Rörelseresultat		-2 306 978	-1 902 275	-6 641 305	-6 098 767	-7 810 980
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0	71 047	0	102 483	142 041
Räntekostnader och liknande resultatposter		-146 085	-357 778	-862 244	-1 097 348	-1 455 281
PERIODENS RESULTAT		-2 453 063	-2 189 006	-7 503 549	-7 093 632	-9 124 220
MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET						
Övrigt totalresultat		-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden		-2 453 063	-2 189 006	-7 503 549	-7 093 632	-9 124 220
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-2 453 063	-2 189 006	-7 503 549	-7 093 632	-9 124 220
SUMMA		-2 453 063	-2 189 006	-7 503 549	-7 093 632	-9 124 220

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

<i>Belopp i SEK</i>	Not	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar		130 531 509	120 969 480	122 214 772
Materiella anläggningstillgångar		0	34 402	12 639
Finansiella tillgångar		31 204	31 360	31 204
Aktier i dotterföretag		50 000	50 000	50 000
Omsättningstillgångar				
Övriga omsättningstillgångar		855 694	1 056 786	442 948
Likvida medel		21 129 206	5 616 126	2 329 721
Summa tillgångar		152 597 613	127 758 154	125 081 284
Eget kapital och skulder				
Eget kapital		139 318 667	108 284 676	106 254 088
Långfristiga skulder		7 305 806	15 475 556	0
Kortfristiga skulder		5 973 140	3 997 922	18 827 196
Summa eget kapital och skulder		152 597 613	127 758 154	125 081 284

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 2017.

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Nyckeltal (koncernen)

Belopp i SEK	2018	2017	2018	2017	2017
	juli - sep	juli - sep	jan - sep	jan - sep	jan - dec
Koncernen					
Soliditet (%)	91,30%	84,76%	91,30%	84,76%	84,95%
Resultat per aktie (vägt genomsnitt)	-0,13	-0,20	-0,55	-0,80	-0,90
Eget kapital per aktie	7,00	9,90	7,00	9,90	9,70
Kassalikviditet (%)	368,79%	167,99%	368,79%	167,99%	14,96%
Antal aktier	19 909 775	10 963 665	19 909 775	10 963 665	10 963 665
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning, st	18 638 625	10 963 665	13 664 029	9 496 840	9 866 560
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st	18 718 528	10 963 665	13 696 517	9 496 840	9 866 560

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.

Denna information är sådan information som Nordic Iron Ore AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom pressmeddelande för offentliggörande den 22 november 2018 kl 16.00.

Nordic Iron Ore AB:s aktie handlas på Nasdaq First North Stockholm. Wildecos Ekonomisk Information AB är bolagets Certified Adviser.