



AURIANT MINING

Auriant Mining AB (publ)

Delårsrapport för perioden 1 januari - 30 september 2015

Finansiella händelser:

- **Guldproduktionen vid Tardan ökade med 28% till 550 kg (17 671 oz), jämfört med 429 kg (13 779 oz) under 9 månader 2014.**
- **Total guldproduktion för 9 månader 2015 var 556 kg (17 864 oz), vilket är 25% mindre i jämförelse med motsvarande period föregående år (746 kg (23 984 oz)), på grund av avsaknaden av alluvial produktion under 2015 (254 kg under 9 månader 2014).**
- **Guldhalten vid Tardan ökade betydligt och uppgick till 2,50 g/t, jämfört med 9 månader 2014 (1,56 g/t).**
- **Volymen av malmproduktion vid Tardan (367 000 ton) ökade med 63 % jämfört med 9 månader 2014.**
- **Kostnader per uns av producerat guld minskade med 34 % från 1 302 USD/oz under 9 månader 2014 ner till 855 USD/oz under samma period 2015.**
- **EBITDA för perioden var positivt och uppgick till 57,3 MSEK (6,8 MUSD) jämfört med negativt EBITA under 9 månader 2014 -27,3 MSEK (-4,3 MUSD).**
- **Koncernens bruttoresultat förbättrades avsevärt och var positivt under 9 månader 2015 på 25,7 MSEK (2,9 MUSD), jämfört med förlusten under 9 månader 2014 -35,9 MSEK(-5,5 MUSD).**
- **Koncernens rörelseresultat förbättrades betydligt från förlust på -63,6 MSEK (-9,7 MUSD) för 9 månader 2014 till vinst på 3,2 MSEK (0,3 MUSD) för samma period 2015 .**

Finansdirektör har ordet

Jag är glad att presentera vår delårsrapport för de 9 månaderna 2015.

Vårt resultat förbättrades avsevärt, jämfört med föregående period. Vi har förbättrat kvaliteten på malmreserver och minskade kostnader. Under andra halvåret 2015 började vi att bryta malm på Barsuchy-fyndighet vid Tardan. Under nio månader 2015 malmkvalitet vid Tardan (vår huvud produktionsanläggning) ökade kraftigt till 2,50 g/t (1,56 g/t under 9 månader 2014). Volymen av malm i Tardan under 9 månader 2015 ökade med 63% till 367 000 ton jämfört med samma period 2014. Verksamheten i gruvschakt vid Solcocon avbröts tillfälligt för prospekteringsarbeten i malm och alluviala avlagringar. Det nuvarande interimresultatet övertygar oss om framtida lönsamhet - vårt främsta mål för året. Alla förändringar i finansiella resultat som visas i procent (%) avser förändringar i US dollarbelopp.

Intäkter och resultat samt finansiell ställning för koncernen.

Intäkter och resultat

Det genomsnittliga realiserade guldpriset minskade med 8% från 1 279 USD under 9 månader 2014 ned till 1 172 USD under 9 månader 2015. Intäkter från guld och guldekvivalenter minskade med -31,115 MSEK (-9,427 MUSD), eller 32 %, jämfört med samma period 2014. Guldförsäljningen minskade med 26 % från 713 kg (22 923 oz) under 9 månader 2014 ned till 528 kg (16 976 oz) under 9 månader 2015, främst på grund av att den alluviala produktionen, som utgjorde 32 % av guldförsäljningen under 9 månader 2014, lades ut på entreprenad under 2015 för sandavrymningsverksamhet som utförs av entreprenör Urumkan. Guldproduktionen vid Tardan, bolagets guldproducerande tillgång, ökade till 550 kg (17 671 oz) jämfört med 429 kg (13 779 oz) under 9 månader 2014.

| | 9m 2015 | 9m 2014 | Avvikelse | Avvikelse |
|---|---------------|---------------|------------|-----------|
| Intäkter från försäljning av guld producerat från malm | 19 914 | 20 035 | (121) | -1% |
| Intäkter från försäljning av alluvialt guld | - | 9 306 | (9 306) | -100% |
| Kostnader för alluvial guldproduktion | - | (7 011) | 7 011 | -100% |
| Intäkter från förvaltningstjänster | 2 700 | - | 2 700 | 100% |
| Intäkter (med avdrag av kostnader för alluvial guldproduktion) | 22 614 | 22 330 | 284 | 1% |

År 2015 förvaltare Auriant fem guldtillgångar belägna i Rysslands Chukotka regionen, inklusive Valunisty - en producerande guldgruva (dessa guldtillgångar tillhör Aristus Holdings Ltd). Bolaget tjänade en total förvaltningsavgift på 23 MSEK (2,7 MUSD) till följd av uppfyllandet av produktions nyckeltal under 9 månader 2015. Intäkter från förvaltningstjänster som utfördes under 9 månader 2015 kompenserade avsaknad av nettoinkomsterna från den alluviala produktionen 22,6 MSEK (2,3 MUSD) under 9 månader 2014.

Försäljningskostnader (utom kostnader för alluvialt guld) minskade under 9 månader 2015 med 29% jämfört med samma period förra året. Det resulterade minskningen av cash cost per uns guld som produceras från 1 302 USD/oz i 9 månader 2014 ner till 855 USD/oz i 9 månader 2015.

Allmänna och administrativa kostnader representeras av kostnader för bolagets huvudkontor. Dessa kostnader minskade med 2,766 MSEK (1,161 MUSD) eller 30%, jämfört med 9 månader 2014.

Övriga rörelseintäkter i de båda perioderna utgörs huvudsakligen av tjänster till externa parter, framför allt våra entreprenörer. I 2015 hyrde bolaget ut Solcocons gruvutrustning för att täcka sina kostnader. De hyresintäkterna ingår i övriga rörelseintäkter.

Övriga rörelsekostnader minskade med 1,587 MSEK (0,396 MUSD) eller 39%. Det fanns engångskostnader under föregående period i samband med avvecklingen av dotterbolaget LLC "Gold Borzysa".

Finansiella intäkter under innevarande period utgör valutakursvinst jämfört med valutakursförlust om -17,208 MSEK (-2,424 MUSD) under 9 månader 2014.

Finansiella kostnader är hänförliga till räntekostnader.

Räntekostnader för rapportperioden minskade med 27% och uppgick till -46,761 MSEK (-5,560 MUSD) jämfört med -50,747 MSEK (-7,573 MUSD) för motsvarande period 2014. Räntekostnaderna minskade främst tack vare en minskning av den årliga räntan på obligationer från effektiva 13,6% under 9 månader 2014 till 4,3 % under 9 månader 2015 (den årliga räntan på obligationer är 2 % per år sedan mars 2015). Det motverkades delvis av ökade banklån räntekostnader främst som ett resultat av ytterligare finansiering mottagits.

Eftersom bolaget har ansamlat skattemässigt underskott, beskattningsbar inkomst i de båda perioderna är relaterad till förändringen av uppskjuten skatt på dotterbolagsnivå och representerar skattemässiga underskottsavdrag.

Nettoresultat efter skatt för 9 månader 2015 uppgick till -41,173 MSEK (-4,936 MUSD) jämfört med -95,722 MSEK (-14,259 MUSD) för motsvarande period 2014. Resultat per aktie före och efter utspädning för perioden uppgick till -2,31 SEK (-0,28 USD) jämfört med 9 månader 2014 -5,38 SEK (-0,80 USD).

Finansiell ställning

I maj 2015 kom bolaget överens med den största aktieägaren om att sänka årlig ränta på obligationsskuld till den aktieägaren från 10 % till 2 %. Dessa förändringar gäller från den 1 mars 2015. I utbyte har den största aktieägaren erbjudits en möjlighet att lösa in 20 MUSD av utestående obligationsbelopp i form av kontanter eller nya aktier, eller en kombination av båda. Konverteringsdatum fastställs av aktieägaren fram till den 31 december 2018. I enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards) en del av skulden till aktieägaren om 35,156 MSEK (4,265 MUSD) redovisades som överkursfond och därför långfristiga skulder i koncernens rapport över finansiell ställning per den 30 september 2015 minskade.

I enlighet med beslut av bolagsstämman i maj 2015, registrerade moderbolaget en minskning av aktiekapitalet i det tredje kvartalet 2015 med 198,274 MSEK (30,431 MUSD) Minskningen gjordes utan indragning av aktier. Belopp på 30,431 MUSD överfördes från aktiekapitalet till överkursfonden i koncernbalansräkningen.

Koncernens nettotillgångar var negativa i slutet av rapportperioden på grund av fortsatta nettoförluster och tryck på guldpriset. Däremot moderbolagets nettotillgångar var positiva och vi tror att någon indikation på nedskrivningsbehov fortfarande inte finns. Bolaget har tillräckliga guldreserver och planerar att minska kostnaderna för försäljning genom den ökande produktionen, och återgå till lönsamhet trots det nuvarande låga guldprisläget. Vid årsskiftet den 31 december 2015 kommer nedskrivningsprövning utföras på koncernnivå för att säkerställa att bolagets tillgångar värderas till verkligt värde och lämpliga bestämmelser om nedskrivning kommer att skapas, om någon indikation på värdenedgång föreligger.

Under rapportperioden finansierades nästan all löpande verksamhet via intäkter från kunder, återbetalning av moms och lån. Under perioden tillfördes bolaget en kortfristiga lån finansiering i mängden av 2,5 MUSD. Guldproduktionen beror på säsongvariationer och brist i

kassalikviditet (i förekommande fall) är täckt av kortfristiga lån och skulder. Per den 30 september 2015 var koncernens skulder till kreditinstitut lika med 395 MSEK (47 MUSD). Koncernens kassa uppgick till 1,397 MSEK (0,168 MUSD) per den 30 september 2015, jämfört med 4,711 MSEK (0,603 MUSD) per den 31 december 2014.

*Finansdirektör
Sergey Ustimenko*

Övrig finansiell information

Bolagets funktionella valuta är US-dollar. De genomsnittliga valutakurserna som används i denna rapport är USD/SEK 8,3365, 8,4212 och 8,4789 för första, andra och tredje kvartalet 2015 respektive. Växelkurs USD/SEK 8,3882 användes för rapport över finansiell ställning per den 30 september 2015. För H1 2014 och 9 månader 2014 användes följande växelkurser USD/SEK 6,5966 och 6,9448 respektive för resultaträkningen och 7,2383 för balansräkningen.

Segment information

Bolaget redovisar rörelsesegment i enlighet med IFRS 8. För närvarande anser företaget att det enbart verkar inom ett enda segment, då en enda produkt, guld, produceras och all verksamhet bedrivs i ett ekonomiskt område, Ryssland.

Transaktioner med närstående

Obligationsskulden till Golden Impala per den 30 september 2015 uppgick till 374,228 MSEK (44,687 MUSD). En del av skulden om 35,156 MSEK (4,265 MUSD) redovisas i rapporten över finansiell ställning som överkursfond. Låneskulden till Preston Haskell per den 30 september 2015 uppgick till 45,608 MSEK (5,437 MUSD).

Upplupna räntekostnader för transaktioner med närstående under de 9 månaderna 2015 uppgick till -13,121 MSEK (-1,564 MUSD).

Medarbetare

Koncernen hade i medeltal 544 anställda under rapportperioden. Per den 30 september 2015 uppgick antalet anställda i koncernen till 564 (789 per den 31 december 2014).

Utgivna aktier

Antalet utestående aktier vid rapporteringsperiodens utgång utgör 17 802 429. Aktiekapitalets lägsta gräns är 2,0 MSEK och den högsta är 8,0 MSEK och aktiens kvotvärde är 0,1125 SEK (0,0130 USD). Varje aktie ger en röst.

Moderbolaget

Moderbolaget är ett holdingbolag utan betydande verksamhet. Det stöder dotterbolagen med finansiering, investeringsrelationer, strategiska beslut, etc. Moderbolaget har därför oftast inga andra intäkter än ränta på tillfälliga lån till dotterbolag eller banktillgodohavanden.

Intäkter och resultat

Rörelseresultatet för 9 månader 2015 uppgick till -5,855 MSEK (-0,695 MUSD) jämfört med -5,522 MSEK (-0,828 MUSD) för samma period 2014.

Finansnettot för 9 månader 2015 uppgick till -21,439 MSEK (-2,549 MUSD)), jämfört med -48,795 MSEK (-7,317 MUSD) för 9 månader 2014 och inkluderade räntekostnader, hänförliga till emitterade av Golden Impala obligationer om -10,185 MSEK (-1,211 MUSD) och räntekostnader på kortsiktigt lån erhållen från Preston Haskell om -2,936 MSEK (-0,353 MUSD) samt valutaförlust om -24,489 MSEK på grund av imiterade av Golden Impala obligationer i USD. Dessa motverkades av ränteintäkter på koncerninterna lån om 16,171 MSEK (1,922 MUSD).

Räntekostnader hänförliga till Golden Impala för rapportperioden minskade med 64 % och uppgick till -10,185 MSEK (-1,211 MUSD) jämfört med -28,654 MSEK (-4,297 MUSD) för motsvarande period 2014. Räntekostnaderna minskade främst till följd av reduceringen av räntan på aktieägarens obligationsskuld från 13,6% under 9 månader 2014 till 4,3 % under 9 månader 2015 (obligationslån löper med en ränta på 2 % per år sedan mars 2015).

Nettoresultat för 9 månader 2015 uppgick till -27,294 MSEK (-3,244 MUSD) jämfört med -54,317 MSEK (-8,145 MUSD) för 9 månader 2014.

Finansiell ställning

Kassa i moderbolaget uppgick till 0,242 MSEK (0,029 MUSD) per den 30 september 2015, jämfört med 0,705 MSEK (0,09 MUSD) per den 31 december 2014.

Långfristiga skulder minskade jämfört med 31 december 2014 till följd av omklassificering av skulden till den största aktieägaren om 35,156 MSEK (4,265 MUSD) till överkursfond i eget kapital, i enlighet med obligationsoptionsavtal med denna aktieägare, som godkändes vid årsstämman 2015. Dessa kompensades av upplupen ränta om 10,185 MSEK (1,211 MUSD) och valutaförluster om 24,515 MSEK.

I april 2015 fick bolaget ett nytt lån från aktieägaren Preston Haskell om 8,550 MSEK (1,0 MUSD). Upplupen ränta under perioden uppgick till 2,936 MSEK (0,353 MUSD) och valutaförluster på grund till SEK devalvering mot US\$ i en mängd 2,184 MSEK.

Redovisningsprinciper och grund för rapportens upprättande

Koncernredovisningen för Auriant Mining AB har upprättats i enlighet med "International Financial Reporting Standards" (IFRS) som beskrivs på sidan 62 i Årsredovisningen för räkenskapsåret 2014. De uppskattningar och bedömningar som gjorts av styrelse och ledning vid upprättandet av årsrapporten beskrivs på sidan 71 i Årsredovisningen för 2014.

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering och i enlighet med den svenska Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Redovisningsprinciperna för moderbolaget är desamma som för koncernen med de undantag som beskrivs i Årsredovisningen 2014.

Samma redovisningsprinciper som i Årsredovisningen 2014 har tillämpats i delårsrapporten.

Omräkning

I enlighet med förändringen av redovisningsprinciper i moderbolaget till följd av tillämpningen av den svenska regleringen RFR 2 avseende teckningsoptioner och optioner utgivna till förmån för bolagets styrelse och anställda, har de finansiella rapporterna för moderbolaget för 9 månader 2014 omräknats . Justeringar av jämförelsetal beskrivs nedan.

Omräkningseffekter för rapport över finansiell ställning för moderbolaget i TSEK är följande:

| | Före omräkning den 30 september, 2014 | Effekt av optioner och warranter erkännande | Efter omräkning den 30 september, 2014 |
|---------------------------------------|--|--|---|
| TILLGÅNGAR | TSEK | TSEK | TSEK |
| ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | | | |
| Finansiella anläggningstillgångar | 550 584 | 7 002 | 557 586 |
| Summa anläggningstillgångar | 550 584 | 7 002 | 557 586 |
| OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR | | | |
| Kortfristiga fordringar | 299 | | 299 |
| Likvida medel | 2 647 | | 2 647 |
| Summa omsättningstillgångar | 2 946 | - | 2 946 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 553 530 | 7 002 | 560 532 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | 166 302 | 7 002 | 173 304 |
| Långfristiga skulder | 366 974 | | 366 974 |
| Kortfristiga skulder | 20 254 | | 20 254 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 553 530 | 7 002 | 560 532 |

Omräkningseffekter för rapport över finansiell ställning för moderbolaget i USD är följande:

| | Före omräkning den 30 september 2014 | Effekt av optioner och warrant erkännande | Efter omräkning den 30 september, 2014 |
|---------------------------------------|---|--|---|
| TILLGÅNGAR | TUSD | TUSD | TUSD |
| ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | | | |
| Finansiella anläggningstillgångar | 76 065 | 1 060 | 77 125 |
| Summa anläggningstillgångar | 76 065 | 1 060 | 77 125 |
| OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR | | | |
| Kortfristiga fordringar | 41 | | 41 |
| Likvida medel | 366 | | 366 |
| Summa omsättningstillgångar | 407 | - | 407 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 76 472 | 1 060 | 77 532 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | 22 975 | 1 060 | 24 035 |
| Långfristiga skulder | 50 699 | | 50 699 |
| Kortfristiga skulder | 2 798 | | 2 798 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 76 472 | 1 060 | 77 532 |

Risker och osäkerhetsfaktorer i samband med denna rapport

Koncernens riskexponering presenteras på sidan 93 i årsredovisningen för verksamhetsåret 2014. Styrelsen bedömer att de mest väsentliga riskfaktorerna för närvarande är:

- 1) *Guldprisrisk*: Fluktuationerna i det internationella guldpriset påverkar direkt intäkterna för guldproducerande företag.
- 2) *Valuta risker*: Auriant Minings verksamhet och rapportering påverkas av att guld priset är i USD medan produktionskostnaderna är i Rubel och rapporteringen i SEK. Svängningar i valutakurserna kan få stor påverkan på både det lokala operationella resultatet och värdet i SEK rapporterade resultatet.
- 3) *Politiska risker*: Auriant Mining agerar i dag endast i Ryssland. Ryssland är en ung demokrati och den politiska situation är inte lika stabil som i Västeuropa.
- 4) *Inflationsrisk*: Den ryska ekonomin har varit föremål för betydande inflationstryck under de senaste åren. Detta inverkar direkt på produktionskostnaderna i ett guldbolag.
- 5) *Geologisk risk*: Guldreserverna i ett guldproduktions- och guldprospekterings-företag påverkas av geologiska och ekonomiska faktorer. Uppskattningen och beräkningar av malmbasen beror alltid på det internationella guldpriset, kostnaderna förenade med

produktionen etc. Därför kan den beräknande guldreserven i ett guldföretag när som helst förändras.

- 6) *Finansiell- och projektrisk:* Auriant Mining AB är ett guldföretag som sysslar både med prospektering och produktion av guld. Bolaget är fortfarande i behov av extern finansiering för att kunna utveckla sin verksamhet. Om tillgången till extern finansiering skulle minska skulle det inverka negativt på bolagets framtidsutsikter. Den nuvarande dåliga situationen på de globala kapitalmarknaderna måste tas i beaktning.
- 7) *Legal risk:* Auriant Mining AB verkar i den komplicerade och föränderliga legala miljön i Ryssland. Förändringar i tolkningar av skattelagstiftningen och den legala miljön kan ha väsentlig påverkan på bolagets verksamhet.

Verksamhetsuppdatering

Viktiga händelser

- Guldproduktionen vid **Tardan ökade med 28%** till 550 kg (17 671 oz), jämfört med 429 kg (13 779 oz) under 9 månader 2014.
- Gravitationsanläggningen vid **Tardan** togs åter i drift i augusti och producerade 40 kg guld (1 290 oz).
- Volymen av **gråbergproduktion** vid Tardan **ökade med 63%**, jämfört med samma period 2014 och uppgick till 367 000 ton.
- **Guldhalten** vid Tardan ökade med 60% och uppgick till 2,50 g/t, jämfört med 1,56 g/t under samma period 2014.
- Total guldproduktion för 9 månader 2015 var **556 kg** (17 864 oz), vilket är 25% mindre i jämförelse med motsvarande period föregående år (746 kg (23 984 oz)), på grund av avsaknaden av alluvial produktion under 2015 (254 kg under 9 månader 2014).

Produktion

| Produktionsenhet | Licensområde | 9 månader 2015 | | 9 månader 2014 | |
|-----------------------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | | kg | oz | kg | oz |
| <i>Malmbaserad</i> | | | | | |
| Tardan (gravitation) | Tardan | 40,1 | 1 290 | 0 | 0 |
| Tardan (lakning) | Tardan | 509,5 | 16 381 | 428,6 | 13 779 |
| Solcocon | Staroverenskaya | 6,0 | 193 | 63,9 | 2 054 |
| Summa | | 555,6 | 17 864 | 492,5 | 15 833 |
| <i>Alluvial</i> | | | | | |
| Borzya | | 0 | 0 | 253,6 | 8 153 |
| Total guldproduktion | | 555,6 | 17 864 | 746,1 | 23 984 |

"Vi tog framgångsrikt tillbaka i drift gravitationsanläggningen, och har börjat malmproduktionen på Barsuchy-fyndighet vid vår Tardan-gruva. Dessutom har en begränsad prospekteringsarbete utförts på Större Tardan och dess förväntade resultat kommer att

tillkännages i Q4 2015. Verksamheten vid Tardan har nått en sådan nivå som gör det möjligt för oss att arbeta med full kapacitet, och tack vare de ökade guldhalterna och den höga volymen av bruten malm, räknar vi med att produktionen vid Tardan kommer att uppnå ett ton av guld nästa år.

En ny rapport över reserver i Kara Beldyr tillsammans med en ekonomisk bedömning överlämnades till GKZ och vi har redan fått inledande kommentarer och frågor. Vi arbetar med dessa frågor nu och väntar på ett slutligt godkännande av de reserverna i Kara Beldyr i Q1 2016.

Chukotkas guldtillgångar fungerar enligt våra, KPI:s och våra samarbetspartners planer och förväntningar", kommenterade verkställande direktören Denis Alexandrov resultatet för de 9 månaderna 2015.

Tardan

| | | 9 månader 2015 | 9 månader 2014 |
|-----------------------|--------------------|----------------|----------------|
| Brytning | | | |
| Gräbergsproduktion | 000 m ³ | 2 150 | 2 395 |
| Bruten malm | 000 ton | 367 | 225 |
| Snitthalt | g/t | 2,50 | 1,56 |
| Gravitation | | | |
| Kapacitet | 000 ton | 30 | 0 |
| Snitthalt | g/t | 4,87 | 0 |
| Utbyte | % | 28 | 0 |
| Guldproduktion | kg | 40,1 | 0 |
| Höglakning | | | |
| Krossning | | | |
| Malm | 000 ton | 320 | 226 |
| Halt | g/t | 2,37 | 1,51 |
| Stapling | | | |
| Malm | 000 ton | 320 | 226 |
| Halt | g/t | 2,37 | 1,51 |
| Slagg | 000 ton | 52 | 80 |
| Halt | g/t | 2,94 | 2,64 |
| Guldproduktion | kg | 509,5 | 428,6 |
| Totalsumma | kg | 549,6 | 428,6 |
| Lager | | | |
| Malm | 000 ton | 45 | 12 |
| Halt | g/t | 1,83 | 2,33 |
| Slagg | 000 ton | 7 | 5 |
| Halt | g/t | 2,22 | 2,37 |

Finansiella rapporter

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

| | Q3 | Q3 | 9 months | 9 months | 12 months | Q3 | Q3 | 9 months | 9 months | 12 months |
|---|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Jul-Sep 2015 | Jul-Sep 2014 | Jan-Sep 2015 | Jan-Sep 2014 | Jan-Dec 2014 | Jul-Sep 2015 | Jul-Sep 2014 | Jan-Sep 2015 | Jan-Sep 2014 | Jan-Dec 2014 |
| Intäkter | TSEK | TSEK | TSEK | TSEK | TSEK | US\$ 000 | US\$ 000 | US\$ 000 | US\$ 000 | US\$ 000 |
| Kostnad för sålda varor | 104 293 (80 983) | 110 224 (99 102) | 190 922 (165 208) | 199 080 (235 021) | 297 481 (336 598) | 12 301 (9 594) | 15 871 (14 265) | 22 614 (19 676) | 29 341 (34 869) | 42 627 (48 752) |
| Bruttoresultat | 23 310 | 11 122 | 25 714 | (35 941) | (39 117) | 2 707 | 1 606 | 2 938 | (5 528) | (6 125) |
| Administrationskostnader och allmänna kostnader | (6 903) | (7 585) | (23 091) | (25 857) | (34 080) | (795) | (1 092) | (2 705) | (3 866) | (4 976) |
| Övriga intäkter | 2 421 | 2 328 | 5 771 | 5 040 | 5 195 | 286 | 336 | 684 | 747 | 769 |
| Övriga kostnader | (2 844) | (2 271) | (5 226) | (6 813) | (6 339) | (334) | (327) | (620) | (1 016) | (919) |
| Rörelseresultat | 15 984 | 3 594 | 3 168 | (63 571) | (74 341) | 1 864 | 522 | 297 | (9 663) | (11 251) |
| Finansiella intäkter | - | - | 1 294 | 2 | - | - | - | 198 | - | - |
| Finansiella kostnader | (16 888) | (34 688) | (46 761) | (67 957) | (120 438) | (1 973) | (4 959) | (5 560) | (9 997) | (15 011) |
| Resultat före skatt | (904) | (31 094) | (42 299) | (131 526) | (194 779) | (109) | (4 437) | (5 065) | (19 660) | (26 262) |
| Inkomstskatt | 8 692 | 15 385 | 1 126 | 35 804 | 66 114 | 1 024 | 2 308 | 129 | 5 401 | 9 671 |
| Periodens nettoresultat | 7 788 | (15 709) | (41 173) | (95 722) | (128 665) | 915 | (2 128) | (4 936) | (14 259) | (16 591) |
| Resultat hänförligt till: Aktieägare i moderbolaget | 7 788 | (15 709) | (41 173) | (95 722) | (128 665) | 915 | (2 128) | (4 936) | (14 259) | (16 591) |
| Resultat per aktie före utspädning (SEK, US\$) | 0,44 | (0,88) | (2,31) | (5,38) | (7,23) | 0,05 | (0,12) | (0,28) | (0,80) | (0,93) |
| Resultat per aktie efter utspädning (SEK, US\$) | 0,44 | (0,88) | (2,31) | (5,38) | (7,23) | 0,05 | (0,12) | (0,28) | (0,80) | (0,93) |
| Antal aktier vid periodens slut | 17 802 429 | 17 802 429 | 17 802 429 | 17 802 429 | 17 802 429 | 17 802 429 | 17 802 429 | 17 802 429 | 17 802 429 | 17 802 429 |
| Genomsnittligt antal aktier för perioden | 17 802 429 | 17 802 429 | 17 802 429 | 17 802 429 | 17 802 429 | 17 802 429 | 17 802 429 | 17 802 429 | 17 802 429 | 17 802 429 |
| Genomsnittligt antal aktier för perioden med hänsyn till utspädning | 18 667 480 | 18 923 755 | 18 667 480 | 18 923 755 | 18 667 480 | 18 667 480 | 18 923 755 | 18 667 480 | 18 923 755 | 18 667 480 |

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

| | Q3 | Q3 | 9 months | 9 months | 12 months | Q3 | Q3 | 9 months | 9 months | 12 months |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | Jul-Sep 2015 | Jul-Sep 2014 | Jan-Sep 2015 | Jan-Sep 2014 | Jan-Dec 2014 | Jul-Sep 2015 | Jul-Sep 2014 | Jan-Sep 2015 | Jan-Sep 2014 | Jan-Dec 2014 |
| Periodens resultat | TSEK | TSEK | TSEK | TSEK | TSEK | US\$ 000 | US\$ 000 | US\$ 000 | US\$ 000 | US\$ 000 |
| Övrigt totalresultat | 7 788 | (15 709) | (41 173) | (95 722) | (128 665) | 915 | (2 128) | (4 936) | (14 259) | (16 591) |
| Omräkningsdifferenser | (28 250) | (10 786) | (44 119) | (13 387) | (37 840) | (2 827) | - | (3 068) | - | (3 055) |
| Totalresultat för perioden | (20 462) | (26 495) | (85 292) | (109 109) | (166 505) | (1 912) | (2 128) | (8 004) | (14 259) | (19 646) |

KONCERNENS BALANSRÄKNING

| | September 30, 2015 | September 30, 2014 | December 31, 2014 | September 30, 2015 | September 30, 2014 | December 31, 2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| | TSEK | TSEK | TSEK | US\$ 000 | US\$ 000 | US\$ 000 |
| TILLGÅNGAR | | | | | | |
| ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR | | | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 241 739 | 176 659 | 242 165 | 32 538 | 25 843 | 33 928 |
| Materiella anläggningstillgångar | 252 516 | 258 617 | 268 593 | 29 805 | 35 518 | 34 162 |
| Avrymningstillgångar | 22 860 | - | 24 936 | 2 725 | - | 3 192 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 72 582 | 98 919 | 80 441 | 8 653 | 13 701 | 10 298 |
| Summa anläggningstillgångar | 589 697 | 534 195 | 616 135 | 73 721 | 75 062 | 81 580 |
| OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR | | | | | | |
| Varulager | 8 706 | 14 054 | 10 430 | 1 038 | 1 942 | 1 335 |
| Pågående arbeten | 45 814 | 45 461 | 27 028 | 5 462 | 6 281 | 3 460 |
| Färdiga produkter | 4 425 | 3 791 | 321 | 527 | 524 | 41 |
| Avrymningstillgångar | - | 36 623 | - | - | 5 060 | - |
| Kortfristiga fordringar | 41 918 | 44 151 | 31 347 | 4 992 | 6 100 | 4 013 |
| Förtutbetalda kostnader | 3 524 | 6 138 | 5 285 | 420 | 848 | 677 |
| Kassa och bank | 1 397 | 18 534 | 4 711 | 168 | 2 561 | 603 |
| Summa omsättningstillgångar | 105 784 | 168 752 | 79 122 | 12 607 | 23 316 | 10 129 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 695 481 | 702 947 | 695 257 | 86 328 | 98 378 | 91 709 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | | | |
| Aktiekapital | 2 003 | 200 277 | 200 277 | 307 | 30 738 | 30 738 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 397 278 | 162 821 | 162 982 | 59 796 | 24 975 | 24 997 |
| Balanserat resultat | (469 754) | (395 638) | (428 581) | (67 529) | (60 261) | (62 593) |
| Valutakursreserver | (135 065) | (66 493) | (90 946) | (14 288) | (8 165) | (11 220) |
| SUMMA EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄVGARE | (205 538) | (99 033) | (156 268) | (21 714) | (12 713) | (18 078) |
| Långfristiga skulder | | | | | | |
| Uppskjuten skatt | 15 286 | 18 380 | 17 530 | 2 453 | 2 833 | 2 719 |
| Långfristiga lån | 169 778 | 128 990 | 133 531 | 20 241 | 17 821 | 17 094 |
| Leasingskulder | 8 015 | 20 248 | 13 757 | 956 | 2 797 | 1 761 |
| Skuld till aktieägare | 339 072 | 306 808 | 339 528 | 40 422 | 42 387 | 43 464 |
| Övriga långfristiga skulder | 51 108 | 8 683 | 44 950 | 6 094 | 1 200 | 6 060 |
| Summa Långfristiga skulder | 583 259 | 483 109 | 549 296 | 70 166 | 67 038 | 71 098 |
| Kortfristiga skulder | | | | | | |
| Leverantörsskulder | 14 649 | 49 457 | 17 744 | 1 745 | 6 833 | 2 271 |
| Kortfristiga lån | 227 594 | 200 442 | 220 728 | 27 133 | 27 692 | 28 256 |
| Leasingskulder | 7 013 | 10 146 | 5 886 | 836 | 1 402 | 753 |
| Obligationslån och skulder till aktieägare | 45 608 | 18 121 | 31 938 | 5 437 | 2 503 | 4 088 |
| Övriga kortfristiga skulder | 22 896 | 40 705 | 25 933 | 2 725 | 5 623 | 3 321 |
| Summa kortfristiga skulder | 317 760 | 318 871 | 302 229 | 37 876 | 44 053 | 38 689 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 695 481 | 702 947 | 695 257 | 86 328 | 98 378 | 91 709 |
| STÄLLDA PANTER* | - | - | - | - | - | - |
| ANSVARSFÖRBINDELSER | - | - | - | - | - | - |

*100% av aktierna i samtliga produktionsbolag är pantsatta enligt låneavtalen med Promsvyazbank. Ställda säkerheter per den 30 september 2015 är lika med noll eftersom nettotillgångar i produktionsbolag är negativa.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

| Samtliga belopp anges i TSEK | Hänförligt till moderbolagets aktieägare | | | | Summa eget kapital |
|---|--|----------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Valutakurs reserver | Balanserat resultat | |
| Eget kapital per den 31 december 2013 | 200 277 | 160 204 | (53 106) | (299 916) | 7 459 |
| Totalresultat | | | | | |
| Periodens nettoresultat | | | | (95 722) | (95 722) |
| Utfärdade tecknings och personaloptioner | | 2 617 | | | 2 617 |
| Omräkningsdifferens | | | (13 387) | | (13 387) |
| Summa totalresultat för perioden | - | 2 617 | (13 387) | (95 722) | (106 492) |
| Inklusive transaktioner med ägarna, redovisas direkt mot eget kapital | | 1 349 | | | 1 349 |
| Eget kapital per den 30 september 2014 | 200 277 | 162 821 | (66 493) | (395 638) | (99 033) |
| Totalresultat | | | | | |
| Periodens nettoresultat | | | | (32 943) | (32 943) |
| Utfärdade tecknings och personaloptioner | | 161 | | | 161 |
| Omräkningsdifferens | | | (24 453) | | (24 453) |
| Summa totalresultat för perioden | - | 161 | (24 453) | (32 943) | (57 235) |
| Inklusive transaktioner med ägarna, redovisas direkt mot eget kapital | | 140 | | | 140 |
| Eget kapital per den 31 december 2014 | 200 277 | 162 982 | (90 946) | (428 581) | (156 268) |
| Transaktioner med närstående | | | | | |
| Minskning av aktiekapitalet | (198 274) | 198 274 | | | - |
| Summa transaktioner med närstående för perioden | (198 274) | 198 274 | | | - |
| Totalresultat | | | | | |
| Periodens nettoresultat | | | | (41 173) | (41 173) |
| Konvertibel del av obligationer | | 35 156 | | | 35 156 |
| Utfärdade tecknings och personaloptioner | | 866 | | | 866 |
| Omräkningsdifferens | | | (44 119) | | (44 119) |
| Summa totalresultat för perioden | - | 36 022 | (44 119) | (41 173) | (49 270) |
| Inklusive transaktioner med ägarna, redovisas direkt mot eget kapital | | 438 | | | 438 |
| Eget kapital per den 30 september 2015 | 2 003 | 397 278 | (135 065) | (469 754) | (205 538) |

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

| Samtliga belopp anges i TUSD | Hänförligt till moderbolagets aktieägare | | | | Summa eget kapital |
|---|--|----------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Valutakurs reserver | Balanserat resultat | |
| Eget kapital per den 31 december 2013 | 30 738 | 24 575 | (8 165) | (46 002) | 1 146 |
| Totalresultat | | | | | |
| Periodens nettoresultat | | | | (14 259) | (14 259) |
| Utfärdade tecknings och personaloptioner | | 400 | | | 400 |
| Omräkningsdifferens | | | - | | - |
| Summa totalresultat för perioden | - | 400 | - | (14 259) | (13 859) |
| Inklusive transaktioner med ägarna, redovisas direkt mot eget kapital | | 206 | | | 206 |
| Eget kapital per den 30 september 2014 | 30 738 | 24 975 | (8 165) | (60 261) | (12 713) |
| Totalresultat | | | | | |
| Periodens nettoresultat | | | | (2 332) | (2 332) |
| Utfärdade tecknings och personaloptioner | | 22 | | | 22 |
| Omräkningsdifferens | | | (3 055) | | (3 055) |
| Summa totalresultat för perioden | - | 22 | (3 055) | (2 332) | (5 365) |
| Inklusive transaktioner med ägarna, redovisas direkt mot eget kapital | | 20 | | | 20 |
| Eget kapital per den 31 december 2014 | 30 738 | 24 997 | (11 220) | (62 593) | (18 078) |
| Transaktioner med närstående | | | | | |
| Minskning av aktiekapitalet | (30 431) | 30 431 | | | - |
| Summa transaktioner med närstående för perioden | (30 431) | 30 431 | | | - |
| Totalresultat | | | | | |
| Periodens nettoresultat | | | | (4 936) | (4 936) |
| Konvertibel del av obligationer | | 4 265 | | | 4 265 |
| Utfärdade tecknings och personaloptioner | | 103 | | | 103 |
| Omräkningsdifferens | | | (3 068) | | (3 068) |
| Summa totalresultat för perioden | - | 4 368 | (3 068) | (4 936) | (3 636) |
| Inklusive transaktioner med ägarna, redovisas direkt mot eget kapital | | 52 | | | 52 |
| Eget kapital per den 30 september 2015 | 307 | 59 796 | (14 288) | (67 529) | (21 714) |

| | Q3 | | 9 months | | Q3 | | 9 months | |
|---|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|
| | Jul-Sep 2015 | Jul-Sep 2014 | Jan-Sep 2015 | Jan-Sep 2014 | Jul-Sep 2015 | Jul-Sep 2014 | Jan-Sep 2015 | Jan-Sep 2014 |
| | TSEK | TSEK | TSEK | TSEK | US\$ 000 | US\$ 000 | US\$ 000 | US\$ 000 |
| Koncernens kassaflödesanalys | | | | | | | | |
| Löpande verksamhet | | | | | | | | |
| Kundbetalningar | 102 739 | 110 310 | 184 946 | 199 080 | 12 117 | 15 884 | 21 835 | 29 328 |
| Moms och övriga ersättningar | 8 141 | 19 328 | 24 416 | 48 341 | 960 | 2 783 | 2 903 | 7 249 |
| Leverantörsbetalningar | (53 792) | (84 470) | (123 463) | (178 513) | (6 344) | (12 163) | (14 647) | (26 769) |
| löner och sociala avgifter | (22 266) | (26 585) | (55 717) | (71 238) | (2 626) | (3 828) | (6 616) | (10 682) |
| Betald inkomstskatt | - | - | (107) | (2) | - | - | (13) | (0) |
| Övriga betalda skatter | (10 183) | (9 476) | (20 377) | (20 292) | (1 201) | (1 365) | (2 417) | (3 043) |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 24 639 | 9 107 | 9 698 | (22 624) | 2 906 | 1 311 | 1 046 | (3 918) |
| Investeringsverksamhet | | | | | | | | |
| Investering i anläggningar och utrustning | (268) | (513) | (737) | (17 480) | (32) | (74) | (88) | (2 621) |
| Prospektering och forskning | (242) | (428) | (242) | (3 167) | (29) | (62) | (29) | (475) |
| Investering i JV | - | (298) | - | (1 090) | - | (43) | - | (163) |
| Nettokassaflöde i investeringsverksamheter | (510) | (1 239) | (979) | (21 737) | (60) | (178) | (116) | (3 259) |
| Finansieringsverksamhet | | | | | | | | |
| Intäkter från lån | 99 638 | 75 481 | 231 493 | 285 343 | 11 751 | 10 869 | 27 515 | 42 788 |
| Återbetalning av lån | (106 040) | (57 156) | (211 488) | (212 501) | (12 506) | (8 230) | (24 987) | (31 865) |
| Betald ränta | (14 417) | (3 722) | (23 087) | (9 920) | (1 700) | (536) | (2 893) | (1 488) |
| Leasingavgifter | (2 856) | (5 734) | (8 456) | (12 357) | (337) | (826) | (1 004) | (1 853) |
| Övriga finansiella kostnader | (160) | - | (247) | - | (19) | - | (29) | - |
| Nettokassaflöde från finansieringsverksamhet | (23 835) | 8 868 | (11 786) | 50 565 | (2 811) | 1 277 | (1 399) | 7 582 |
| Nettöökning av likvida medel | 293 | 16 737 | (3 066) | 6 204 | 35 | 2 410 | (470) | 405 |
| Kursdifferens i likvida medel | (197) | 67 | (247) | 1 554 | (24) | (202) | 35 | 499 |
| Likvida medel per 1 Juli/ 1 januari | 1 301 | 1 730 | 4 711 | 10 776 | 157 | 353 | 603 | 1 656 |
| Likvida medel per 30 September | 1 397 | 18 534 | 1 397 | 18 534 | 168 | 2 561 | 168 | 2 561 |

KONCERNENS NYCKELTAL

| | 9 månader | | 12 månader | | 9 månader | | 12 månader | |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Jan-Sep 2015 | Jan-Sep 2014 | Jan-Dec 2014 | Jan-Sep 2015 | Jan-Sep 2014 | Jan-Dec 2014 | Jan-Sep 2015 | Jan-Dec 2014 |
| | TSEK | TSEK | TSEK | US\$ 000 | US\$ 000 | US\$ 000 | US\$ 000 | US\$ 000 |
| Summa tillgångar (TSEK) | 695 481 | 7 02 947 | 695 257 | 86 328 | 98 378 | 91 709 | | |
| Eget kapital (TSEK) | (205 538) | (99 033) | (156 268) | (21 714) | (12 713) | (18 078) | | |
| Soliditet (%) | -29,6% | -14,1% | -22,5% | -25,2% | -12,9% | -19,7% | | |
| Räntebärande skulder (TSEK) | 829 680 | 681 047 | 7 45 322 | 98 985 | 94 090 | 95 057 | | |
| Antal anställda vid periodens slut | 564 | 836 | 7 89 | 564 | 836 | 7 89 | | |
| EBITDA (TSEK) | 57 297 | (27 258) | (25 029) | 6 785 | (4 263) | (4 085) | | |
| Per aktie | | | | | | | | |
| Resultat per aktie (SEK) | (2,31) | (5,38) | (7,23) | (0,28) | (0,80) | (0,93) | | |
| Eget kapital per aktie (SEK) | (11,55) | (5,56) | (8,78) | (1,22) | (0,71) | (1,02) | | |
| Räntabilitet på eget kapital (%) | -22,8% | -209,1% | -17,2,9% | -24,8% | -246,5% | -196,0% | | |

Nyckeltalsdefinitioner

| | |
|----------------------------------|--|
| Summa tillgångar (TSEK) | Summa tillgångar enligt balansräkningen vid periodslutet |
| Eget kapital (TSEK) | Totalt eget kapital inklusive minoritetsintresse enligt balansräkningen vid periodslutet |
| Soliditet (%) | Eget kapital dividerat med totalt kapital uttryckt i procent |
| Räntebärande skulder (TSEK) | Totala räntebärande skulder vid periodslutet |
| EBITDA (TSEK) | Resultat före finansnetto, skatt och avskrivningar (<i>Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization</i>) |
| Resultat per aktie (SEK) | Nettoresultatet efter skatt för perioden delat med genomsnittligt antal utestående aktier under perioden före utspädning |
| Eget kapital per aktie (SEK) | Eget kapital exklusive minoritetsintresse vid periodslutet delat med totalt antal utestående aktier vid samma tidpunkt |
| Räntabilitet på eget kapital (%) | Periodens nettoresultat efter skatt delat med genomsnittligt eget kapital under perioden |

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

| | Q3 Jul-Sep 2015 | Q3 Jul-Sep 2014 | 9 månader Jan-Sep 2015 | 9 månader Jan-Sep 2014 | 12 månader Jan-Dec 2014 | Q3 Jul-Sep 2015 | Q3 Jul-Sep 2014 | 9 månader Jan-Sep 2015 | 9 månader Jan-Sep 2014 | 12 månader Jan-Dec 2014 |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| | TSEK | TSEK | TSEK | TSEK | TSEK | US\$ 000 | US\$ 000 | US\$ 000 | US\$ 000 | US\$ 000 |
| Intäkter | | | | | | | | | | |
| Övriga rörelseintäkter | 0 | - | 90 | - | 44 317 | 0 | - | 11 | - | 6 462 |
| Totala intäkter | 0 | - | 90 | - | 44 317 | 0 | - | 11 | - | 6 462 |
| Rörelsekostnader | | | | | | | | | | |
| Övriga externa kostnader | (977) | (1 201) | (3 603) | (3 412) | (5 690) | (115) | (177) | (428) | (512) | (830) |
| Personalkostnader | (946) | (739) | (2 342) | (2 109) | (2 848) | (111) | (108) | (278) | (316) | (415) |
| Rörelsekostnader | (1 923) | (1 940) | (5 945) | (5 522) | (8 538) | (226) | (285) | (706) | (828) | (1 245) |
| Rörelseresultat | (1 923) | (1 940) | (5 855) | (5 522) | 35 779 | (226) | (285) | (695) | (828) | 5 217 |
| Finansnetto | (3 658) | (24 305) | (21 439) | (48 795) | (77 369) | (427) | (3 603) | (2 549) | (7 317) | (11 282) |
| Resultat före skatt | (5 581) | (26 245) | (27 294) | (54 317) | (41 590) | (653) | (3 888) | (3 244) | (8 145) | (6 065) |
| Inkomstskatt | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Periodens resultat | (5 581) | (26 245) | (27 294) | (54 317) | (41 590) | (653) | (3 888) | (3 244) | (8 145) | (6 065) |

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

| | Q3 Jul-Sep 2015 | Q3 Jul-Sep 2014 | 9 månader Jan-Sep 2015 | 9 månader Jan-Sep 2014 | 12 månader Jan-Dec 2014 | Q3 Jul-Sep 2015 | Q3 Jul-Sep 2014 | 9 månader Jan-Sep 2015 | 9 månader Jan-Sep 2014 | 12 månader Jan-Dec 2014 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| | TSEK | TSEK | TSEK | TSEK | TSEK | US\$ 000 | US\$ 000 | US\$ 000 | US\$ 000 | US\$ 000 |
| Periodens resultat | (5 581) | (26 245) | (27 294) | (54 317) | (41 590) | (653) | (3 888) | (3 244) | (8 145) | (6 065) |
| Valutakursdifferenser | (25 886) | (6 394) | (4 617) | (894) | (39 534) | (3 492) | (2 648) | (2 097) | (2 915) | (9 998) |
| Totalresultat för perioden | (31 467) | (32 639) | (31 911) | (55 211) | (81 124) | (4 145) | (6 536) | (5 341) | (11 060) | (16 063) |

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

| | September 30, 2015 | September 30, 2014* | December 31, 2014 | September 30, 2015 | September 30, 2014* | December 31, 2014 |
|---------------------------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|
| | TSEK | TSEK | TSEK | US\$ 000 | US\$ 000 | US\$ 000 |
| TILLGÅNGAR | | | | | | |
| ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR | | | | | | |
| Finansiella anläggningstillgångar | 540 185 | 557 586 | 522 219 | 64 398 | 77 125 | 67 016 |
| Summa anläggningstillgångar | 540 185 | 557 586 | 522 219 | 64 398 | 77 125 | 67 016 |
| OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR | | | | | | |
| Kortfristiga fordringar | 231 | 299 | 291 | 28 | 41 | 37 |
| Likvida medel | 242 | 2 647 | 705 | 29 | 366 | 90 |
| Summa omsättningstillgångar | 473 | 2 946 | 996 | 56 | 407 | 127 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 540 658 | 560 532 | 523 215 | 64 455 | 77 532 | 67 143 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | | | |
| Eget kapital | 151 663 | 173 304 | 147 552 | 18 081 | 24 035 | 19 054 |
| Långfristiga skulder | 339 966 | 366 974 | 340 422 | 40 529 | 50 699 | 43 578 |
| Kortfristiga skulder | 49 029 | 20 254 | 35 241 | 5 845 | 2 798 | 4 511 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 540 658 | 560 532 | 523 215 | 64 455 | 77 532 | 67 143 |
| STÄLLDA PANTER | 474 657 | 540 252 | 498 562 | 56 586 | 74 638 | 63 822 |

*Vissa belopp i halvårsrapporten överensstämmer inte med niomånadersrapport för 2014 och reflekterar justeringar som beskrivs i avsnitt "Omräkning" ovan.

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

| (Alla belopp i TSEK) | Aktiekapital | Reserfond | Överkursfond | Valutakurs reserv | Balanserat resultat | Periodens resultat | Summa eget kapital |
|---|------------------|----------------|----------------|-------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| Eget kapital per den 31 december 2013 omräknat | 200 277 | 68 032 | 585 184 | (61 073) | (536 271) | (30 251) | 225 898 |
| Balanserad vinst eller förlust | | | | | (30 251) | 30 251 | - |
| Totalresultat | | | | | | | |
| Nettoresultat för perioden | | | | | | (54 317) | (54 317) |
| Nyemission | - | | | | | | - |
| Utfärdade tecknings och personaloptioner | | | 2 617 | | | | 2 617 |
| Omräkningsdifferens | | | | (894) | | | (894) |
| Summa totalresultat för perioden | - | - | 2 617 | (894) | - | (54 317) | (52 594) |
| Inklusive transaktioner med ägarna, redovisas direkt mot eget kapital | | | 1 349 | | | | 1 349 |
| Eget kapital per den 30 September 2014 omräknat* | 200 277 | 68 032 | 587 801 | (61 967) | (566 522) | (54 317) | 173 304 |
| Totalresultat | | | | | | | |
| Nettoresultat för perioden | | | | | | 12 727 | 12 727 |
| Nyemission | | | | | | | - |
| Utfärdade tecknings och personaloptioner | | | 161 | | | | 161 |
| Omräkningsdifferens | | | | (38 640) | | | (38 640) |
| Summa totalresultat för perioden | - | - | 161 | (38 640) | - | 12 727 | (25 752) |
| Inklusive transaktioner med ägarna, redovisas direkt mot eget kapital | | | 140 | | | | 140 |
| Eget kapital per den 31 december 2014 | 200 277 | 68 032 | 587 962 | (100 607) | (566 522) | (41 590) | 147 552 |
| Balanserad vinst eller förlust | | | | | (41 590) | 41 590 | - |
| Transaktioner med närstående | | | | | | | |
| Minskning av aktiekapitalet | (198 274) | 198 274 | | | | | - |
| Summa transaktioner med närstående för perioden | (198 274) | 198 274 | | | | | - |
| Totalresultat | | | | | | | |
| Nettoresultat för perioden | | | | | | (27 294) | (27 294) |
| Konvertibel del av obligationer | | | 35 156 | | | | 35 156 |
| Utfärdade tecknings och personaloptioner | | | 866 | | | | 866 |
| Omräkningsdifferens | | | | (4 617) | | | (4 617) |
| Summa totalresultat för perioden | - | - | 36 022 | (4 617) | - | (27 294) | 4 112 |
| Inklusive transaktioner med ägarna, redovisas direkt mot eget kapital | | | 438 | | | | 438 |
| Eget kapital per den 30 September 2015 | 2 003 | 266 306 | 623 984 | (105 224) | (608 112) | (27 294) | 151 663 |

*Vissa belopp i halvårsrapporten överensstämmer inte med niomånadersrapport för 2014 och reflekterar justeringar som beskrivs i avsnitt "Omräkning" ovan.

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

| (Alla belopp i TUSD 000) | Aktiekapital | Reserfond | Överkursfond | Valutakurs reserv | Balanserat resultat | Periodens resultat | Summa eget kapital |
|---|-----------------|---------------|---------------|-------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| Eget kapital per den 31 december 2013 omräknat | 30 738 | 10 441 | 89 800 | (9 334) | (82 306) | (4 644) | 34 695 |
| Balanserad vinst eller förlust | | | | | (4 644) | 4 644 | - |
| Totalresultat | | | | | | | |
| Nettoresultat för perioden | | | | | | (8 145) | (8 145) |
| Nyemission | - | | | | | | - |
| Utfärdade tecknings och personaloptioner | | | 400 | | | | 400 |
| Omräkningsdifferens | | | | (2 915) | | | (2 915) |
| Summa totalresultat för perioden | - | - | 400 | (2 915) | - | (8 145) | (10 660) |
| Inklusive transaktioner med ägarna, redovisas direkt mot eget kapital | | | 206 | | | | 206 |
| Eget kapital per den 30 September 2014 omräknat* | 30 738 | 10 441 | 90 200 | (12 249) | (86 950) | (8 145) | 24 035 |
| Totalresultat | | | | | | | |
| Nettoresultat för perioden | | | | | | 2 080 | 2 080 |
| Nyemission | | | | | | | - |
| Utfärdade tecknings och personaloptioner | | | 22 | | | | 22 |
| Omräkningsdifferens | | | | (7 083) | | | (7 083) |
| Summa totalresultat för perioden | - | - | 22 | (7 083) | - | 2 080 | (4 981) |
| Inklusive transaktioner med ägarna, redovisas direkt mot eget kapital | | | 20 | | | | 20 |
| Eget kapital per den 31 december 2014 | 30 738 | 10 441 | 90 222 | (19 332) | (86 950) | (6 065) | 19 054 |
| Balanserad vinst eller förlust | | | | | (6 065) | 6 065 | - |
| Transaktioner med närstående | | | | | | | |
| Minskning av aktiekapitalet | (30 431) | 30 431 | | | | | - |
| Summa transaktioner med närstående för perioden | (30 431) | 30 431 | | | | | - |
| Totalresultat | | | | | | | |
| Nettoresultat för perioden | | | | | | (3 244) | (3 244) |
| Konvertibel del av obligationer | | | 4 265 | | | | 4 265 |
| Utfärdade tecknings och personaloptioner | | | 103 | | | | 103 |
| Omräkningsdifferens | | | | (2 097) | | | (2 097) |
| Summa totalresultat för perioden | - | - | 4 368 | (2 097) | - | (3 244) | (973) |
| Inklusive transaktioner med ägarna, redovisas direkt mot eget kapital | | | 52 | | | | 52 |
| Eget kapital per den 30 September 2015 | 307 | 40 872 | 94 590 | (21 429) | (93 015) | (3 244) | 18 081 |

*Vissa belopp i halvårsrapporten överensstämmer inte med niomånadersrapport för 2014 och reflekterar justeringar som beskrivs i avsnitt "Omräkning" ovan.

| Moderbolagets kassaflödesanalys | Q3 | | 9 months | | Q3 | | 9 months | |
|--|----------------|-----------------|----------------|-----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| | Jul-Sep 2015 | Jul-Sep 2014 | Jan-Sep 2015 | Jan-Sep 2014 | Jul-Sep 2015 | Jul-Sep 2014 | Jan-Sep 2015 | Jan-Sep 2014 |
| | TSEK | TSEK | TSEK | TSEK | US\$ 000 | US\$ 000 | US\$ 000 | US\$ 000 |
| Löpande verksamhet | | | | | | | | |
| Kundbetalningar | - | - | - | 7 | - | - | - | 1 |
| Moms och övriga ersättningar | 229 | 247 | 540 | 711 | 27 | 36 | 64 | 107 |
| Leverantörsbetalningar | (1 518) | (1 452) | (4 163) | (4 069) | (179) | (209) | (494) | (610) |
| Löner och sociala avgifter | (764) | (796) | (1 946) | (2 045) | (90) | (115) | (231) | (307) |
| Betalad inkomstskatt | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Övriga betalda skatter | - | - | - | (130) | - | - | - | (19) |
| Nettokassaflöde använt i den löpande verksamheten | (2 053) | (2 001) | (5 570) | (5 526) | (242) | (288) | (661) | (829) |
| Investeringsverksamheten | | | | | | | | |
| Utlåningar | (2 106) | (15 488) | (8 323) | (15 488) | (248) | (2 230) | (986) | (2 323) |
| Investering i joint venture | - | (224) | - | (1 015) | - | (32) | - | (152) |
| Nettokassaflöde använt i investeringsverksamheten | (2 106) | (15 712) | (8 323) | (16 504) | (248) | (2 262) | (986) | (2 475) |
| Finansieringsverksamheten | | | | | | | | |
| Upptagna lån | 4 394 | 20 177 | 13 411 | 32 369 | 518 | 2 905 | 1 589 | 4 854 |
| Amortering av lån | - | - | - | (13 316) | - | - | - | (1 997) |
| Nettokassaflöde från finansieringsverksamhet | 4 394 | 20 177 | 13 411 | 19 052 | 518 | 2 905 | 1 589 | 2 858 |
| Nettoökning av likvida medel | 235 | 2 464 | (481) | (2 977) | 28 | 355 | (58) | (445) |
| Kursdifferens i likvida medel | (46) | (115) | 18 | (128) | (6) | (33) | (2) | (72) |
| Likvida medel per 1 april/1 januari | 52 | 298 | 705 | 5 752 | 8 | 44 | 90 | 883 |
| Likvida medel per 30 juni | 242 | 2 647 | 242 | 2 647 | 29 | 366 | 29 | 366 |

Kommande rapporttillfällen

Q4 2015 delårsrapporten kommer att publiceras den 27 februari 2016

Företagsinformation

Auriant Mining AB (AUR) är ett svenskt gruvbolag med inriktning på prospektering och guldproduktion i Ryssland, främst i Zabaikalskiy regionen och republikerna Khakassia och Tyva. Bolaget har för närvarande fyra licenser, inklusive två gruvor i drift (Tardan och Solcocon), en prospekteringstillgång i ett tidigt skede och en prospekteringstillgång under utveckling. Bolagets tillgångar i slutet av december 2014 bedöms omfatta enligt rysk standard (GKZ) 829 500 troy uns av guldreserver (1 oz = 31,1 g) i kategorierna C1 och C2 och 500 000 troy uns enligt NI 43-101 standard. Sedan januari 2015 förvaltar bolaget fem guldtillgångar i Chukotka, inklusive en gruva i drift Valunisty. Sedan den 19 juli 2010 handlas Auriants aktier på First North Premier vid NASDAQ OMX Nordic Exchange under beteckningen AUR. Läs mer på www.auriant.com. Mangold Fondkommission är Certified Adviser till Auriant, för mer information 08-503 015 50 eller www.mangold.se.

Styrelsen och verkställande direktören intygar att denna rapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver alla väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför

Stockholm, den 27 november 2015

Auriant Mining AB (publ.)

Peter Daresbury
Styrelseordförande

Andre Bekker
Ledamot

Preston Haskell
Ledamot

Ingmar Haga
Ledamot

James P. Smith
Ledamot

Denis Alexandrov
CEO

Rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Auriant Mining AB (publ) per 30 september 2015 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisions sed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen. Stockholm den 27 november 2015

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Martin Johansson
Auktoriserad revisor

Anna Rozhdestvenskaya
Auktoriserad revisor

För mer information, vänligen kontakta:

Denis Alexandrov, VD

Tel: +7 495 660 22 20

e-post: : denis.alexandrov@auriant.com

Website: www.auriant.se

Twitter @auriantmining

Aktsamhetsuppmaning: Uttalanden och antaganden gjorda i bolagets informationsgivning med avseende på Auriant Mining ABs ("AUR") nuvarande planer, prognoser, strategier, tankar och övriga uttalanden som ej utgör historiska fakta är bedömningar eller så kallade "forward looking statements" om AURs framtida verksamhet. Sådana bedömningar av framtiden inbegriper men är ej begränsade till uttalanden omfattande ord som "kan komma", "avser", "planerar", "förväntar", "uppskattar", "tror", "bedömer", "prognostiserar" och liknande uttryck. Sådana uttalanden reflekterar företagsledningens för AUR förväntningar och antaganden mot bakgrund av vid varje tillfälle tillgänglig information. Dessa uttalanden och förväntningar är föremål för ett stort antal risker och osäkerheter. Dessa, i sin tur, inbegriper men är ej begränsade till i) förändringar i den ekonomiska, legala och politiska miljön i de länder vari AUR har verksamhet, ii) förändringar i den geologiska informationen som finns tillgänglig vad avser av bolaget drivna projekt, iii) AURs förmåga att kontinuerligt säkerställa tillräcklig finansiering för att bedriva sin verksamhet som en "going concern", iv) framgången vad avser koncernens deltagande, om överhuvudtaget, i olika intressebolag, joint ventures eller andra allianser, v) valutakursförändringar, i synnerhet vad avser relationen

RUR/USD. Mot bakgrund av de många risker och osäkerheter som existerar i varje guldprospekterings- och guldproduktionsbolag på ett tidigt stadium, kan den faktiska framtida utvecklingen för AUR komma att väsentligt avvika från den i bolagets informationsgivning förväntade. AUR påtar sig ingen ovillkorlig skyldighet att omedelbart uppdatera sådana framtidsbedömningar.