

Q4



Bokslutskommuniké januari – december 2022

Finansiell utveckling

Fjärde kvartalet, 1 oktober – 31 december 2022

- Intäkterna uppgick till 0 mkr (0)
- Resultat efter skatt uppgick till -2,8 mkr (-2,0)
- Investeringarna under perioden uppgick till -0,3 mkr (-1,8)
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,08 SEK (-0,05)

Helåret, 1 januari – 31 december 2022

- Intäkterna uppgick till 0 mkr (0)
- Resultat efter skatt uppgick till -10,4 mkr (-8,8 mkr)
- Investeringarna under perioden uppgick till -5,0 mkr (-3,5 mkr)
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,28 SEK (-0,26)
- Likvida medel uppgick till 2,7 mkr (2,8) per 31 december 2022

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet 2022

- Utestående lån om 15,5 mkr förlängdes till 31 mars 2023
- Ytterligare lån om 3 mkr upptogs med en löptid fram till 31 mars 2023
- Bolaget beviljades nytt undersökningstillstånd vid Blötberget
- Ingått avsiktsförklaring med Hitachi Energy om elkraftsanläggning

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Bolaget har ingått projekteringsavtal med VB Elnät
- Återbetalningstiden för utestående lån om 18,5 mkr har förlängts till och med 30 juni 2023

Nyckeltal (koncernen)

	2022	2021	2022	2021
	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
Koncernen				
Soliditet (%)	85,36%	93,83%	85,36%	93,83%
Resultat per aktie, före och efter utspädning	-0,08	-0,05	-0,28	-0,26
Eget kapital per aktie	3,91	4,19	3,91	4,19
Kassalikviditet (%)	13,97%	40,60%	13,97%	40,60%
Antal aktier	37 135 055	37 135 055	37 135 055	37 135 055
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning, st	37 135 055	36 748 961	37 135 055	34 380 990
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st	37 135 055	36 748 961	37 135 055	34 380 990

VD:s kommentarer

Det närmar sig

Vi fortsätter våra förhandlingar med Cargill och är optimistiska om att ingå ett avtal inom kort. Förhandlingarna skall leda till acceptabla leveransvillkor ihopkopplat med att knyta till oss en långsiktig investerare och strategisk partner som kan bidra till Nordic Iron Ores utveckling och finansiering.

Efter att ett leveransavtal ingåtts så är det med nuvarande tidsplaner och beräkningar en ledtid på cirka tre år efter att avtalet ingås som en gruvdrift kan förväntas inledas i Blötberget. Gruvan förväntas producera cirka 1,6 miljoner ton järnmalmskoncentrat per år med en genomsnittlig järnhalt nära 69%, en av de högsta järnhalterna på marknaden. Ett sådant järnmalmskoncentrat är en viktig komponent för att kunna minska CO₂-intensiteten genom hela stålförsörjningskedjan samtidigt som den planerade elektriska gruvdriften vid Blötberget förväntas ha en unikt låg CO₂-intensitet per ton järnmalmsprodukt.

Vad som också närmar sig är 10-årsdagen för det erhållna miljötillståndet och därmed tidpunkten för vissa av de angivna villkoren i tillståndet för vattenverksamheten som behöver säkerställas att de hanteras inom givet tillstånd. Analys av de angivna villkoren och initial dialog med myndigheter kring uppfyllandet av dessa villkor har inletts.

Kortsiktig finansiering

Fram tills ett avtal med Cargill och den efterföljande kapitaliseringen är klar kommer Nordic Iron Ore att ha begränsat med kapital för att finansiera verksamheten. Med befintliga medel och tidigare finansiella åtaganden kan vi finansiera verksamheten till slutet av andra kvartalet 2023. Styrelsen arbetar aktivt med finansiering som en väsentlig del av bolagets strategi. Vi har nu förlängt utestående aktieägarlån och har planer för ytterligare bryggfinansiering tills ett leveransavtal och den efterföljande kapitaliseringen är på plats. Vi bedriver en begränsad verksamhet med låga kostnader fram tills att vi inleder det mer investeringsintensiva projekterings- och platsarbetet vid Blötberget.

Säkra elleveranser till gruvan

Eftersom både processanläggningen och en stor del av de maskiner som ska användas nere i gruvan kommer konsumera betydande mängder el, behöver vi säkra elförsörjning till gruvan. Under kvartalet ingick vi därför en avsiktsförklaring med Hitachi Energy för installation och drift av en elkraftsanläggning med ett 50/12kV-system. För att säkerställa initial elkraft och för att säkerställa att elkraftsanläggningen ska kunna anslutas till elnätet har vi dessutom efter kvartalets utgång kontrakterat VB Elnät för att projektera nödvändiga åtgärder för att möjliggöra uttaget av det initiala kraftbehovet under bygget av elkraftsanläggningen och den slutliga anslutningen till elnätet.

Förberedelserna fortsätter

Utöver förhandlingarna med Cargill har förnyade och upprepade kontakter tagits med potentiella leverantörer för att få uppdaterade anbud och offerter. Det är viktigt att teckna avtal med leverantörer för att vi ska kunna påbörja platsarbetet så fort vi har säkrat en långsiktig finansieringslösning och därigenom etablera gruvdrift i Blötberget senast 2026. Ett exempel på ett viktigt avtal är avsiktsförklaringen med Hitachi men det pågår även liknande diskussioner med ett antal potentiella utrustningsleverantörer och entreprenörer som förväntas resultera i ytterligare avsiktsförklaringar kring olika delar av gruvbygget och kommande gruvdrift.

Även om vi inte har påbörjat någon bredare rekrytering så pågår förberedelsearbete och tidiga urvalsprocesser för att stärka organisationen så att bolaget kan agera snabbt så fort ett avtal med Cargill är ingånget.

Förberedelsearbetet fortgår även med Oxelösunds Hamn och Trafikverket så att planerade åtgärder i logistiken är genomförda i tid inför produktionsstart i Blötberget.

Ökade prospekteringsinsatser

Under andra halvan av 2022 har vi ökat våra insatser kring prospekteringen av fyndigheten i Blötberget, vilket ledde till att vi ansökte om och fick beviljat ett nytt undersökningstillstånd. Fokus på prospekteringen är att göra kompletterande analyser av befintligt data och att lägga till ytterligare geologiskt data i modeller och beräkningar. Förhoppningen är att detta arbete skall leda till uppklassning av vissa mineraltillgångar eller att nya kan läggas till. Oavsett om det lyckas eller inte, kommer arbetet leda till en bättre förståelse av mineraliseringen i Blötberget och kunna ligga till grund för kommande prospekteringsarbete och borrhprogram.

Fokus framgent

Kortsiktigt fokus är att avsluta förhandlingarna med Cargill samt att säkerställa nästa steg i finansieringen och den i miljötillståndet angivna tidsplanen för vattenverksamheten. Parallellt med det kommer arbetet fortsätta att förbereda organisationen samt genomföra avtalsdiskussioner med nyckelpartners och leverantörer. Vi kommer även fortsätta det initierade arbetet med analyser av geologiskt data och mineraltillgångar. Jag ser fram emot att hålla er uppdaterade om våra fortsatta framsteg.

Ronne Hamerslag

*Verkställande Direktör
Nordic Iron Ore AB (publ)*

Verksamheten

Resultat

Periodens resultat uppgick till -2,8 mkr (-2,0) under fjärde kvartalet. Resultatet under perioden januari-december uppgick till -10,4mkr (-8,8). Det sämre resultatet beror främst på ökade övriga externa kostnader. Resultat per aktie uppgick till -0,08 kr (-0,05) före och efter utspädning under fjärde kvartalet och till -0,28 kr (-0,26) före och efter utspädning under perioden januari-december.

Finansiell ställning

Likvida medel uppgick till 2,7 mkr vid utgången av perioden. Koncernens egna kapital uppgick till 145,1 mkr och soliditeten uppgick till 85,36%.

Under perioden utökades lånefaciliteten med ytterligare 3 mkr till totalt 18,5 mkr. Efter periodens utgång förlängdes återbetalningstiden för denna lånefacilitet med tre månader och lånen förfaller nu den 30 juni 2023.

För att bolaget ska uppnå långsiktiga mål och påbörja gruvdrift behöver bolaget tillgång till ytterligare finansiering. Med befintliga medel och tidigare finansiella åtaganden kan vi finansiera verksamheten till slutet av andra kvartalet 2023. Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för alla planerade aktiviteterna under närmaste tolv månadersperioden. Styrelsen arbetar aktivt med finansiering som en väsentlig del av bolagets strategi. Vi har förlängt utestående aktieägarlån och planerar för att komplettera de kortsiktiga lånen med ytterligare lån för att säkra bryggfinansiering tills ett leveransavtal är på plats.

Investeringar

Investeringar uppgick till -0,3 mkr (-1,8) under fjärde kvartalet och till -5,0 mkr (-3,5) under perioden januari – december. Investeringar avser uteslutande utredningsarbeten kring den planerade återstarten av gruvdriften i Blötberget.

Aktien och ägarförhållanden

Aktiekapitalet uppgick vid periodens slut till 64 400 883 kr fördelat på 37 135 055 aktier, med ett kvotvärde om 1,734 kronor per aktie. Antalet aktieägare uppgick 7 943.

Anställda

Under perioden har i genomsnitt 3 (3) personer varit anställda i bolaget och bolaget har engagerat 6 (4) konsulter på deltid.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagets kortsiktiga risker relaterar främst till att säkra nödvändig finansiering och att utföra nödvändiga arbeten för att uppfylla kraven i miljötillståndet. Andra risker är framförallt kopplade till fluktuationer i världsmarknadspriser på järnmalmsprodukter vilket i sin tur påverkar lönsamheten i projektet och tekniska risker är möjligheterna att starta verksamheten beroende av att samtliga nödvändiga myndighets tillstånd erhålls samt att det omfattande kapitalbehovet kan tillgodoses.

Finansiell kalender

- Kvartalsrapport första kvartalet 2023 och Årsstämma: 25 maj 2023
- Kvartalsrapport andra kvartalet 2023: 24 augusti 2023
- Kvartalsrapport tredje kvartalet 2023: 23 november 2023

Stockholm den 23 februari 2023

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

Thomas Olofsson
Styrelseordförande

Jonas Bengtsson

Gösta Bergman

Timo Lindborg

Ronne Hamerslag
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:

Ronne Hamerslag
Telefon: +46 (0)240 88 301
E-post: ronne.hamerslag@nordicironore.se

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

	2022	2021	2022	2021
<i>Belopp i TSEK</i>	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
Nettoomsättning	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	120
Summa rörelsens intäkter	-	-	-	120
Övriga externa kostnader	-1 290	-815	-6 540	-4 565
Personalkostnader	-1 008	-938	-2 080	-3 375
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-42	-106	-760	-423
Rörelseresultat	-2 339	-1 858	-9 380	-8 243
Finansiella intäkter	0	3	0	5
Finansiella kostnader	-485	-94	-1 094	-601
Finansnetto	-485	-91	-1 094	-596
Resultat efter finansiella poster	-2 824	-1 950	-10 474	-8 839
PERIODENS RESULTAT	-2 824	-1 950	-10 474	-8 839
ÖVRIGT TOTALRESULTAT	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-2 824	-1 950	-10 474	-8 839
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-2 824	-1 950	-10 474	-8 839
SUMMA	-2 824	-1 950	-10 474	-8 839
Antal aktier				
Antal aktier vid årets utgång, st	37 135 055	37 135 055	37 135 055	37 135 055
Genomsnittligt antal aktier (före utspädning), st	37 135 055	36 748 961	37 135 055	34 380 990
Genomsnittligt antal aktier (efter utspädning), st	37 135 055	36 748 961	37 135 055	34 380 990
Resultat per aktie				
Resultat per aktie, vägt genomsnitt före utspädning, sek	-0,08	-0,05	-0,28	-0,26
Resultat per aktie, vägt genomsnitt efter utspädning, sek	-0,08	-0,05	-0,28	-0,26

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

<i>Belopp i TSEK</i>	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	164 886	160 440
Materiella anläggningstillgångar	1 832	1 999
Finansiella tillgångar	31	31
Omsättningstillgångar		
Övriga omsättningstillgångar	479	489
Likvida medel	2 722	2 812
Summa tillgångar	169 950	165 771
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	145 069	155 543
Långfristiga skulder	1 972	2 097
Kortfristiga skulder	22 909	8 130
Summa eget kapital och skulder	169 950	165 771

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

<i>Belopp i TSEK</i>	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	58 241	219 819	-124 314	153 745
Periodens totalresultat			-8 839	-8 839
Nyemission	6 160	4 496		10 656
Nyemissionskostnader		-20		-20
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2021-12-31	64 401	224 295	-133 153	155 543
Ingående eget kapital 2022-01-01	64 401	224 295	-133 153	155 543
Periodens totalresultat			-10 474	-10 474
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2022-12-31	64 401	224 295	-143 627	145 069

Koncernens rapport över kassaflödet i sammandrag

	2022	2021	2022	2021
<i>Belopp i TSEK</i>	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
Den löpande verksamheten				
Periodens resultat	-2 824	-1 950	-10 474	-8 838
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	105	-22	720	-26
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 719	-1 972	-9 754	-8 864
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändring av rörelsefordringar	276	124	10	51
Förändring av rörelseskulder	699	-843	1 368	-292
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 744	-2 691	-8 376	-9 105
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
	-336	-1 784	-4 965	-3 528
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
	3 000	5 250	13 250	10 250
Årets kassaflöde	920	775	-90	-2 383
Likvida medel vid periodens början	1 802	2 037	2 812	5 195
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	2 722	2 812	2 722	2 812

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	2022	2021	2022	2021
<i>Belopp i TSEK</i>	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
Nettoomsättning	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	121
Intäkter	-	-	-	121
Övriga externa kostnader	-1 345	-940	-6 763	-5 066
Personalkostnader	-1 008	-938	-2 080	-3 375
Nedskrivning av immateriella tillgångar	-	-	-594	-
Rörelseresultat	-2 353	-1 878	-9 436	-8 321
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-	3	-	5
Räntekostnader och liknande resultatposter	-366	-97	-1 060	-548
PERIODENS RESULTAT	-2 719	-1 972	-10 497	-8 864
MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET				
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-2 719	-1 972	-10 497	-8 864
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-2 719	-1 972	-10 497	-8 864
SUMMA	-2 719	-1 972	-10 497	-8 864

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

<i>Belopp i TSEK</i>	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	164 457	160 086
Materiella anläggningstillgångar	-	-
Finansiella tillgångar	31	31
Aktier i dotterföretag	50	50
Omsättningstillgångar		
Övriga omsättningstillgångar	479	489
Likvida medel	2 679	2 769
Summa tillgångar	167 697	163 425
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	144 912	155 409
Kortfristiga skulder	22 785	8 016
Summa eget kapital och skulder	167 697	163 425

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 den senaste delårsrapporten. För en utförligare beskrivning av de redovisningsprinciper som tillämpats för koncernen och moderbolaget i denna delårsrapport, se årsredovisningen för 2021.

Nyckeltal

	2022 okt - dec	2021 okt - dec	2022 jan - dec	2021 jan - dec
Koncernen				
Soliditet (%)	85,36%	93,83%	85,36%	93,83%
Resultat per aktie (vägt genomsnitt)	-0,08	-0,53	-0,28	-0,26
Eget kapital per aktie	3,91	4,19	3,91	4,19
Kassalikviditet (%)	13,97%	40,60%	13,97%	40,60%
Antal aktier	37 135 055	37 135 055	37 135 055	37 135 055
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning, st	37 135 055	36 748 961	37 135 055	34 380 990
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st	37 135 055	36 748 961	37 135 055	34 380 990

Definitioner

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 23 februari 2023 kl 16.15.

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