

Q4



Bokslutskommuniké januari – december 2021

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet 2021

- Den beslutade kvittningsemissionen utökar antalet aktier med 3 552 062 st.
- Den kortfristiga lånefaciliteten förlängs till halvårsskiftet 2022.
- Styrelsen börjar söka efterträdare till VD
- Projektdirektören lämnar sitt uppdrag

Fjärde kvartalet, 1 oktober–31 december 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 0 mkr (0)
- Resultat efter skatt uppgick till -1,9 mkr (-2,1)
- Investeringarna under perioden oktober-december uppgick till 1,8 mkr (4,9)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,05 SEK (-0,07)

Helåret, 1 januari – 31 december 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 0 mkr (0)
- Resultat efter skatt uppgick till -8,8 mkr (-9,0)
- Investeringarna under perioden januari - december uppgick till 3,5 mkr (7,3)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,26 SEK (-0,29)
- Likvida medel per 31 december 2021 uppgick till 2,8 mkr (5,2)

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Bolaget undertecknar en avsiktsförklaring kring fortsatt utveckling av projektet med Cargill International Trading, en global verksam aktör.
- Bolagets avgående VD kontrakterades att fortsätta på konsultbasis som interims-VD.

Belopp i SEK	2021 okt - dec	2020 okt - dec	2021 jan - dec	2020 jan - dec
Koncernen				
Soliditet (%)	93,83%	93,23%	93,83%	93,23%
Resultat per aktie (vägt genomsnitt)	-0,05	-0,07	-0,26	-0,29
Eget kapital per aktie	4,19	4,58	4,19	4,58
Kassalikviditet (%)	40,60%	64,06%	40,60%	64,06%
Antal aktier vid periodens utgång	37 135 055	33 582 993	37 135 055	33 582 993

Nordic Iron Ore AB är ett gruvutvecklingsbolag med målsättningen att återuppta och utveckla järnmalmproduktionen i Ludvika Gruvor i Blötberget och Håksberg samt det mellanliggande Väsmanfältet vars potential bedöms betydande. Bolaget har alla nödvändiga tillstånd på plats för det inledande projektet i Blötberget och kommer att kunna producera järnmalm med mycket hög kvalitet.

VD har ordet

Vändningen

I förra kvartalsrapporten tackade jag för mig, men så fick jag då äran att efterträda mig själv, om än som interimskonsult. Det innebär förhoppningsvis att jag får vara med när projektet får rejält med luft under vingarna.

Den viktigaste händelsen var att vi i slutet av året återupptog diskussioner från tidigare under året. Resultatet har vi relativt nyligen äntligen kunnat offentliggöra. Vi har undertecknat en viktig avsiktsförklaring med Cargill, en av de globalt största aktörerna inom handel med råvaror, som ska hjälpa oss att utveckla projektet, både som investerare och som ansvarig för försäljningen av våra produkter. Det är dock ett par villkor som skall uppfyllas innan affären är klar; dels ska de göra en genomgång av vårt projekt och dels måste vi säkerställa att vi kan matcha deras investering med minst motsvarande belopp. Lyckas vi med detta får vi ett kapitaltillskott i storleksordningen minst 100 mkr. Det är ett kvalitetsbevis för vårt projekt att en sådan aktör som Cargill är intresserad att gå in som delägare redan i detta skede innan anläggningsarbetena påbörjats.

Marknaden

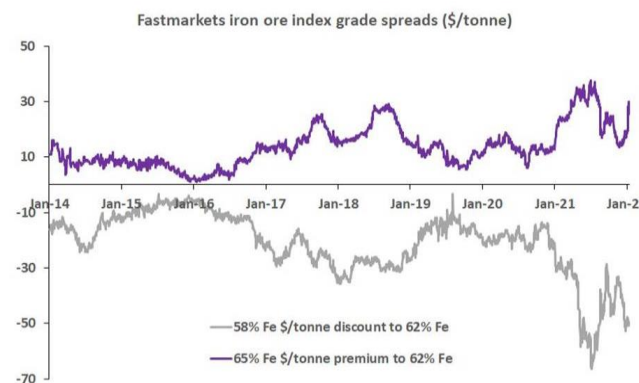
Som rapporterades under tredje kvartalet 2021 drabbades järnmalmpriserna av något av en kollaps från de tidigare överraskande toppnoteringarna. Detta berodde delvis på en bubbla som sprack och policyförändringar i Kina för att begränsa stålproduktionen. Men som förutspått var detta en överreaktion, till stor del driven av ett negativt marknadssentiment som fick baspriserna på järnmalm, att tillfälligt sjunka till under USD 100/t.



Som framgår av diagrammet från Fasmarkets ovan förstärkte osäkerheten på marknaden, till viss del driven av spridningen av den nya covidvarianten, den nedåtgående spiralen av järnmalmpriset. Men som också kan

ses blev marknaderna under de sista veckorna av Q4 mer motståndskraftiga och allt eftersom problemen med försörjningskedjan/logistik fortsatte började malmpriserna återhämta sig. Priset låg i mitten av februari åter kring 145 USD per ton.

Det viktigaste för NIO är att premierna för järnmalm av högre kvalitet började återhämta sig under slutet av fjärde kvartalet 2021 och inledningen av 2022. Se graf nedan som visar prisskillnaden för 65% respektive 58% järn jämfört med priset för 62%.



Den positiva utvecklingen beror till stor del på Kinas fortsatta strävan att förbättra luftkvaliteten inför vinter-OS, och i stället för att minska stålproduktionen vill man uppnå detta genom att använda malm av högre kvalitet som råvara vid stål tillverkningsprocessen. Till detta kommer den fortsatta utvecklingen mot en fossilfri framtid inom stålindustrin, och insikten att för de flesta stålföretag (och länder) att ett lättillgängligt sätt att göra en märkbar minskning av koldioxidutsläppen är att använda järnmalm/skrot av högre kvalitet. I Europa ökar kostnaderna för utsläppsrätter, vilket driver på önskan att minska utsläppen. Dessa trender kommer att bidra till att pressa premierna allt högre, och skillnaderna mellan kvaliteterna kommer att fortsätta att säkerställa att NIO har en av de mest eftertraktade högkvalitativa produkterna att erbjuda marknaden och till premiumpriser.

Sammantaget kan jag konstatera att Nordic Iron Ore utvecklas i rätt riktning. Samarbetet med Cargill är mycket viktigt och kommer sannolikt att öppna nya dörrar och leda till att projektet tar ett rejält steg framåt inom en relativt snar framtid.

Lennart Eliasson
VD Nordic Iron Ore AB (publ)

Verksamheten

Väsentliga händelser under perioden

Allmänt

Styrelsen påbörjade arbetet med rekrytering av efterträdare till verkställande direktören vars avtal löpte ut vid årsskiftet.

Projektdirektören, som arbetat anlitad på konsultbasis, lämnade sitt uppdrag på egen begäran.

Styrelsen sonderade några alternativ till tidigare diskuterade lösningar för finansiering av nästa steg i utvecklingen av projektet.

Finansiering

En riktad emission genomfördes för kvittning av förfallna låneskulder, vilket utökar antalet aktier med 3 552 062 st.

För att förstärka bolagets likviditet förlängdes en kortfristig lånefacilitet om 10,5 miljoner kronor fram till halvårsskiftet 2022. Halva beloppet hade vid årsskiftet ännu inte utbetalats till bolaget.

Bolagets behov av finansiering för att genomföra den långsiktiga strategin och utveckling av bolagets projekt kräver tillgång till finansiering. 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.

Bolaget utvärderar olika alternativ för finansiering av anläggningsarbetena. Det är en omfattande projektfinansiering som kommer att krävas. Innan denna kan säkras måste dock detaljestudier inför byggstart, inklusive uppdatering av befintliga kalkyler med skarpa offerter, genomföras. Arbetet med dessa förstudier drar så pass stora kostnader att bolaget först måste genomföra en kapitalanskaffning för att finansiera detta.

Aktien och ägarförhållanden

Aktiekapitalet uppgick vid periodens slut till 64 400 883 kronor fördelat på 37 135 055 aktier, med ett kvotvärde om 1,73 kronor per aktie. Antalet aktieägare uppgick till 8 181.

Finansiell ställning

Koncernen hade på balansdagen en likviditet på 2,8 mkr. Ytterligare 5,25 Mkr kan lyftas från en kortfristig lånefacilitet. Soliditeten uppgick till 93,83%. Koncernens egna kapital uppgick till 155,5 mkr, vilket motsvarade 4,19 kronor per aktie.

Investeringar

Under perioden januari – december 2021 uppgick investeringarna till 3,5 mkr. Hela beloppet avser prospekteringsstillgångar och utredningsarbeten kring den planerade återstarten av gruvdriften i Blötberget samt prospektering av Väsmanfältet.

Anställda

Under perioden har i genomsnitt tre personer varit anställda i bolaget medan tre personer arbetat på konsultbasis.

Finansiell kalender

Delårsrapport jan – mars 2022: 18 maj 2022

Årsstämma: 18 maj 2022.

Delårsrapport jan – juni 2022: 18 augusti 2022

Delårsrapport jan – september 2022: 18 november 2022

Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2022: februari 2023

Risker och osäkerhetsfaktorer

Förutom risker kopplade till framtida världsmarknadpriser på järnmalmsprodukter som påverkar lönsamheten i projektet samt 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

Bolagets avgående VD kontrakterades att fortsätta på konsultbasis som interimis-VD under rekryteringsarbetet av en efterträdare.

Bolaget undertecknar en avsiktsförklaring kring fortsatt utveckling av projektet med Cargill International Trading, en global verksam aktör.

Årsredovisning och finansiella rapporter

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

Årsredovisningen för 2021 kommer att offentliggöras vecka 17.

Utdelning

Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2021.

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 2022

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

Jonas Bengtsson

Gösta Bergman

Timo Lindborg

Tomas Olofsson
Ordförande

Lennart Eliasson
Verkställande direktör

Denna rapport har inte varit föremål för revisorenas granskning.

Det tekniska underlaget har granskats av kvalificerade personer, bergsingenjör Hans Thorshag, av FAMMP 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
Telefon: +46 70 218 0946
E-post: n.n@nordicironore.se

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

	2021	2020	2021	2020
Belopp i SEK	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
Nettoomsättning	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	120	0
Summa rörelsens intäkter	332 102	0	120	0
Övriga externa kostnader	-814 634	-1 045 416	-4 564 782	-4 295 694
Personalkostnader	-938 201	-764 803	-3 375 118	-3 183 527
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-105 647	-206 758	-422 588	-827 032
Rörelseresultat	-1 858 482	-2 016 977	-8 241 892	-8 306 253
Finansiella intäkter	2 910	0	4 871	0
Finansiella kostnader	-94 274	-79 901	-601 219	-714 595
Finansnetto	-91 364	-79 901	-596 348	-714 595
Resultat efter finansiella poster	-1 949 846	-2 096 878	-8 838 240	-9 020 848
PERIODENS RESULTAT	-1 949 846	-2 096 878	-8 838 240	-9 020 848
ÖVRIGT TOTALRESULTAT	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-1 949 846	-2 096 878	-8 838 240	-9 020 848
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-1 949 846	-2 096 878	-8 838 240	-9 020 848
SUMMA	-1 949 846	-2 096 878	-8 838 240	-9 020 848
Antal aktier				
Antal aktier vid årets utgång, st	37 135 055	33 582 993	37 135 055	33 582 993
Genomsnittligt antal aktier (före utspädning), st	36 748 961	31 609 518	34 380 990	30 930 590
Genomsnittligt antal aktier (efter utspädning), st	36 748 961	31 609 518	34 380 990	30 930 590
Resultat per aktie				
Resultat per aktie, vägt genomsnitt före utspädning, sek	-0,05	-0,07	-0,26	-0,29
Resultat per aktie, vägt genomsnitt efter utspädning, sek	-0,05	-0,07	-0,26	-0,29

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i SEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar		160 440 206	156 722 776
Materiella anläggningstillgångar		1 998 524	2 421 112
Finansiella tillgångar		30 898	30 898
Omsättningstillgångar			
Övriga omsättningstillgångar		488 985	540 202
Likvida medel		2 812 295	5 195 326
Summa tillgångar		165 770 908	164 910 314
Eget kapital och skulder			
Eget kapital		155 543 420	153 745 043
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder		2 097 033	2 211 438
Kortfristiga skulder	1	8 130 455	8 953 833
Summa eget kapital och skulder		165 770 908	164 910 314

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 2020-01-01		51 974 081	211 146 388	-115 293 543	147 826 926
Periodens totalresultat				-9 020 848	-9 020 848
Nyemission		6 266 695	8 702 183		14 968 878
Nyemissionskostnader			-29 912		-29 912
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2020-12-31		58 240 776	219 818 659	-124 314 391	153 745 044
Ingående eget kapital 2021-01-01		58 240 776	219 818 659	-124 314 391	153 745 044
Periodens totalresultat				-8 838 240	-8 838 240
Nyemission		6 160 107	4 496 079		10 656 186
Nyemissionskostnader			-19 570		-19 570
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2021-12-31		64 400 883	224 295 168	-133 152 631	155 543 420

Koncernens rapport över kassaflödet i sammandrag

	2021	2020	2021	2020
Belopp i SEK	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
Den löpande verksamheten				
Periodens resultat	-1 949 846	-2 096 877	-8 838 240	-9 020 848
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-22 120	-148 888	-25 932	-67 531
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 971 966	-2 245 765	-8 864 172	-9 088 379
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändring av rörelsefordringar	124 342	-163 886	51 217	236 421
Förändring av rörelseskulder	-843 102	-208 212	-292 157	-2 665 022
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 690 726	-2 617 863	-9 105 112	-11 516 980
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 784 024	-273 131	-3 527 919	-1 251 447
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 250 000	0	10 250 000	5 000 000
Årets kassaflöde	775 250	-2 890 994	-2 383 031	-7 768 427
Likvida medel vid periodens början	2 037 045	8 086 320	5 195 326	12 963 753
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	2 812 295	5 195 326	2 812 295	5 195 326

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	2021	2020	2021	2020
Belopp i SEK	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
Nettoomsättning	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	332 102	0
Intäkter	0	0	332 102	0
Övriga externa kostnader	-940 009	-1 276 298	-5 066 282	-5 219 222
Personalkostnader	-938 201	-764 803	-3 375 118	-3 183 527
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	0	0	0	0
Rörelseresultat	-1 878 210	-2 041 101	-8 320 804	-8 402 749
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2 910	0	4 871	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-96 666	-196 320	-548 239	-685 630
PERIODENS RESULTAT	-1 971 966	-2 237 421	-8 864 172	-9 088 379
MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET				
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-1 971 966	-2 237 421	-8 864 172	-9 088 379
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-1 971 966	-2 237 421	-8 864 172	-9 088 379
SUMMA	-1 971 966	-2 237 421	-8 864 172	-9 088 379

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i SEK	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	160 085 609	156 437 689
Materiella anläggningstillgångar	0	0
Finansiella tillgångar	30 898	30 898
Aktier i dotterföretag	50 000	50 000
Omsättningstillgångar		
Övriga omsättningstillgångar	488 985	540 202
Likvida medel	2 769 057	5 152 089
Summa tillgångar	163 424 549	162 210 878
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	155 408 502	153 636 057
Långfristiga skulder	0	0
Kortfristiga skulder	8 016 048	8 574 821
Summa eget kapital och skulder	163 424 550	162 210 878

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 2020.

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Närstående

Såsom närstående betraktas bolag och dotterbolag som ingår i Koncernen, ledamöterna i bolagets styrelse, koncernens ledande befattningshavare samt nära familjemedlemmar till dessa personer. Nordic Iron Ores hade inga skulder till närstående per den 31 december 2021.

Not 2 Nyckeltal (koncernen)

Belopp i SEK	2021 okt - dec	2020 okt - dec	2021 jan - dec	2020 jan - dec
Koncernen				
Soliditet (%)	93,83%	93,23%	93,83%	93,23%
Resultat per aktie (vägt genomsnitt)	-0,05	-0,07	-0,26	-0,29
Eget kapital per aktie	4,19	4,58	4,19	4,58
Kassalikviditet (%)	40,60%	64,06%	40,60%	64,06%
Antal aktier vid periodens utgång	37 135 055	33 582 993	37 135 055	33 582 993
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning, st	36 748 961	31 609 518	34 380 990	30 930 590
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st	36 748 961	31 609 518	34 380 990	30 930 590

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 18 februari 2022 kl 08.00.

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