

Q1



Delårsrapport januari – mars 2022

Väsentliga händelser under första kvartalet 2022

- Bolaget undertecknade 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.
- Den kortfristiga låneförbindelsen förlängdes till och med september 2022.

Första kvartalet, 1 januari – 31 mars 2022

- Intäkterna uppgick till 0 mkr (0)
- Resultat efter skatt uppgick till -1,6 mkr (-2,7)
- Investeringarna under perioden januari - mars uppgick till 2,3 mkr (0,4)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,04 (SEK (-0,08))
- Likvida medel per 31 mars 2022 uppgick till 5,7 mkr (8,1 mkr)

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Bolaget beslutade senarelägga årsstämman till 30 juni 2022
- Bolaget kontrakterar ny verkställande direktör som kommer att tillträda tjänsten 25 juli 2022.
- Bolaget erhöll ett kortfristigt lån om 5 mkr.

Nyckeltal (koncernen)

Belopp i SEK	2022 jan - mars	2021 jan - mars	2021 jan - dec
Soliditet (%)	89,48%	88,93%	93,83%
Resultat per aktie (vägt genomsnitt)	-0,04	-0,08	-0,26
Eget kapital per aktie	4,15	4,50	4,19
Kassalikviditet (%)	44,32%	52,68%	40,60%
Antal aktier vid periodens utgång	37 135 055	33 582 993	37 135 055
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning, st	37 135 055	33 582 993	34 380 990

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:s kommentar

Förberedelsefasen börjar slutligen övergå i genomförandefas

Det gångna kvartalets dominerande händelse var naturligtvis den ingångna avsiktsförklaringen med Cargill International Trading, en av världens ledande aktörer inom handel med råvaror. Under årets första månad diskuterades formuleringar och avtalsvillkor innan avtalet slutligen kunde signeras och offentliggöras. Cargill inledde sedan en genomgång av projektet inför ett bindande beslut att investera i NIO.

I ett första steg är det fråga om en investering om 50 mkr i samband med en kapitalanskaffning om totalt minst 100 mkr för finansieringen av organisationsuppbyggnad och förberedelsearbete inför starten av anläggningsarbetena. Därefter ska Cargill enligt avsiktsförklaringen stötta bolaget som aktiv delägare och arbeta med NIO för att utveckla produkter och marknader, samt ombesörja försäljning av framtida produktion.

Det är således ett relativt omfattande paket av avtal som ska förhandlas fram, vilket kommer att ta tid och resurser i anspråk. Ambitionen är dock att överenskommelsen ska vara klar under andra kvartalet.

Förhandlingarna med Trafikverket ledde efter periodens utgång fram till att vi ingick ett medfinansieringsavtal för att Trafikverket ska göra en ny projektering av den blivande järnvägsterminalen. Det blir en väsentligt förenklad, och därmed billigare, lösning jämfört med den terminal som projekterades 2014.

Marknaden

Under det fjärde kvartalet 2021 sjönk järnmalmpriserna, till stor del beroende på spekulationer och rykten om nedskärningar i Kina. Detta medförde en tillfällig nedgång i järnmalmpriserna till under 100 USD/ton i november 2021. Det var en extrem reaktion, och inte hållbar, och priserna för 62% Fe-indexmalmerna gick snart tillbaka till mellan USD 140 - 155/t och skillnaden till 65%Fe bibehölls på cirka USD30/t.

Rysslands invasion av Ukraina störde bilden och förde tillbaka osäkerheten till marknaden. Analytiker bedömer att exporten av järnmalm och tackjärn från regionen är cirka 45 miljoner ton totalt. Bortfallet kommer att påverka marknaderna, särskilt Europa som är mer utsatt för förlusten av dessa produkter.

Allteftersom kriget har fortsatt, och Ryssland eskalerar förstörelsen av Ukrainas industriella kärnområden, ses effekterna på marknaderna i allt högre grad orsaka en avmattning av den globala tillväxten. Som en konsekvens är trenden i slutet av Q1, och inledningen av Q2, en viss nedgång både av järnmalmpriset och av premien för de högre kvaliteterna.

Vilka effekterna blir på längre sikt kommer att bero på hur varaktig och förödande denna konflikt blir, men troligen kommer det att snabba på Europas omställning till mer hållbar energi och användning av väte vid stålproduktion. De långsiktiga drivkrafterna för att befria Europa från kolbaserade lösningar inom industrin har fått ett uppsving och så snart denna konflikt är löst kommer det sannolikt att bli en acceleration i efterfrågan på högkvalitativ järnmalm för nya satsningar inom stålindustrin.

Framåtblick

För innevarande kvartal är prioriteringarna naturligtvis primärt att slutföra förhandlingarna med Cargill samt att förbereda, och om möjligt hinna genomföra, den kapitalanskaffning som förhandlingarna avser att leda fram till. Givet att vi kommer i mål med detta är en viktig grundsten lagd för projektets egentliga genomförande.

Organisationsuppbyggnaden har redan påbörjats i och med att min efterträdare kontrakterats. Om allt går enligt plan kommer Ronne Hamerslag att få tillträda i ett läge när NIO antligen kan lossa bromsarna och köra på för fullt.

Lennart Eliasson

VD Nordic Iron Ore

Verksamheten

Väsentliga händelser under perioden

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

Bolaget undertecknade en avsiktsförklaring kring fortsatt utveckling av projektet med Cargill International Trading, en global verksam aktör. Intentionerna är att Cargill ska gå in som delägare i bolaget i samband med en emission samt teckna ett avtal om att garantera och ombesörja framtida försäljning av bolagets produktion.

Slutförhandlingar om kommersiella villkor förutsätter att Cargill först får genomföra en granskning av projektet. En uppgörelse beräknas kunna slutföras under årets andra kvartal.

Marknad

Priset på järnmalm var högt under hela perioden och premien för högvärdig malm fortsatt god.

Finansiering

Bolagets kortfristiga lånefacilitet om 10,5 miljoner förlängdes till och med den 30 september 2022.

Aktien och ägarförhållanden

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

Antalet aktieägare uppgick till 8 138.

Finansiell ställning

Koncernen hade på balansdagen en likviditet på 5,7 mkr. Soliditeten uppgick till 89,48%. Koncernens egna kapital uppgick till 153,9 mkr, vilket motsvarade 4,15 kronor per aktie.

Efter periodens utgång utökades lånelöftena med ytterligare 5 mkr till totalt 15,5 mkr. De kortfristiga krediterna förfaller till betalning den 30 september 2022. Befintligt rörelsekapital är således inte tillräckligt för de planerade aktiviteterna under den närmaste tolv månadersperioden. Styrelsen arbetar aktivt på en lösning av detta.

För att genomföra den långsiktiga strategin och utveckla bolagets projekt krävs tillgång till omfattande finansiering. Påbörjande av konkreta anläggningsarbeten kommer att kräva finansiella resurser, omfattande såväl eget

kapital som lånefinansiering. Finansieringsbehovet kommer att uppskattas mer exakt i samband med den detaljplanering som påbörjats.

Investeringar

Under perioden januari – mars 2022 uppgick investeringarna till 2,3 mkr. Hela beloppet avser prospekterings-tillgångar och utredningsarbeten kring den planerade återstarten av gruvdriften i Blötberget.

Anställda

Under perioden har i genomsnitt 2 (3) personer varit anställda i bolaget.

Finansiell kalender

Delårsrapport januari – juni: 18 augusti 2022

Delårsrapport januari – september: 18 november 2022

Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2022: februari 2023

Risker och osäkerhetsfaktorer

Förutom risker kopplade till framtida världsmarknadspriser på järnmalmprodukter som påverkar lönsamheten i projektet och tekniska risker är möjligheterna att starta verksamheten beroende av att samtliga nödvändiga myndighetstillstånd erhålls samt att kapitalbehovet för rörelsekapital och anläggningsarbeten kan tillgodoses.

Inga väsentliga förändringar har inträffat som föranleder ändring av denna beskrivning.

Händelser efter periodens utgång

Bolaget beslutade med anledning av de pågående diskussionerna med Cargill att senarelägga årsstämman till slutet av juni.

Bolaget kontrakterade en ny verkställande direktör som kommer att tillträda tjänsten den 25 juli 2022.

Bolaget erhöll ett kortfristigt lån om 5 mkr som utökar den befintliga kreditfaciliteten, vilken förfaller till betalning den 30 september 2022.

Årsredovisning och finansiella rapporter

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

Verksamheten

Stockholm den 18 maj 2022

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

Thomas Olofsson
Styrelseordförande

Jonas Bengtsson

Gösta Bergman

Timo Lindborg

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
Telefon: 0240-88 302
E-post: lennart.eliasson@nordicironore.se

Koncernens resultaträkning i sammandrag

	2022	2021	2021
Belopp i TSEK	jan - mar	jan - mar	jan - dec
Nettoomsättning	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	120
Summa rörelsens intäkter	0	0	120
Övriga externa kostnader	-1 288	-1 640	-4 565
Personalkostnader	-157	-821	-3 375
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-42	-106	-422
Rörelseresultat	-1 487	-2 567	-8 242
Finansiella intäkter	0	2	5
Finansiella kostnader	-118	-168	-601
Finansnetto	-118	-166	-596
Resultat efter finansiella poster	-1 605	-2 733	-8 838
PERIODENS RESULTAT	-1 605	-2 733	-8 838
KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT			
Övrigt totalresultat	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-1 605	-2 733	-8 838
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-1 605	-2 733	-8 838
SUMMA	-1 605	-2 733	-8 838
Antal aktier			
Antal aktier vid periodens utgång, st	37 135 055	33 582 993	37 135 055
Genomsnittligt antal aktier (före utspädning), st	37 135 055	33 582 993	34 380 990
Genomsnittligt antal aktier (efter utspädning), st	37 135 055	33 592 993	34 380 990
Resultat per aktie			
Resultat per aktie, vägt genomsnitt före utspädning, sek	-0,04	-0,08	-0,26
Resultat per aktie, vägt genomsnitt efter utspädning, sek	-0,04	-0,08	-0,26

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i TSEK	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	162 960	158 729	160 440
Nyttjanderättstillgångar	1 957	2 315	1 999
Finansiella tillgångar	31	31	31
Omsättningstillgångar			
Övriga omsättningstillgångar	1 402	651	489
Likvida medel	5 693	8 090	2 812
Summa tillgångar	172 043	169 817	165 771
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	153 939	151 012	155 543
Långfristiga skulder	2 097	2 211	2 097
Kortfristiga skulder	16 007	16 593	8 130
Summa eget kapital och skulder	172 043	169 817	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			-2 733	-2 733
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2021-03-31	58 241	219 819	-127 047	151 012
Ingående eget kapital 2021-01-01	58 241	219 819	-124 314	153 745
Periodens totalresultat			-8 838	-8 838
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			-1 605	-1 605
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2022-03-31	64 401	224 295	-134 758	153 938

Rapport över kassaflödet i sammandrag

	2022	2021	2021
Belopp i TSEK	jan - mar	jan - mar	jan - dec
Den löpande verksamheten			
Periodens resultat	-1 605	-2 733	-8 838
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-40	7	-26
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 644	-2 726	-8 864
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av rörelsefordringar	-1 129	-111	51
Förändring av rörelseskulder	2 708	1 132	-292
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-65	-1 704	-9 105
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
	-2 304	-401	-3 528
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
	5 250	5 000	10 250
Årets kassaflöde	2 881	2 895	-2 383
Likvida medel vid periodens början	2 812	5 195	5 195
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	5 693	8 090	2 812

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

		2022	2021	2021
Belopp i TSEK	Not	jan - mar	jan - mar	jan - dec
Nettoomsättning		0	0	0
Övriga rörelseintäkter		0	0	120
Intäkter		0	0	120
Övriga externa kostnader	2	-1 343	-1 765	-5 066
Personalkostnader		-157	-821	-3 375
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-	-	-
Rörelseresultat		-1 501	-2 586	-8 321
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		-	2	5
Räntekostnader och liknande resultatposter		-143	-141	-548
PERIODENS RESULTAT		-1 644	-2 726	-8 865
MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET				
Övrigt totalresultat		-	-	-
Summa totalresultat för perioden		-1 644	-2 726	-8 865
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		-1 644	-2 726	-8 865
SUMMA		-1 644	-2 726	-8 865

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	162 553	158 439	160 086
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Finansiella tillgångar	31	31	31
Aktier i dotterföretag	50	50	50
Omsättningstillgångar			
Övriga omsättningstillgångar	1 402	651	489
Likvida medel	5 650	8 047	2 769
Summa tillgångar	169 686	167 217	163 425
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	153 765	150 910	155 409
Kortfristiga skulder	15 921	16 307	8 016
Summa eget kapital och skulder	169 686	167 217	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 senaste delårsrapporten. För en utförligare beskrivning av de redovisningsprinciper som tillämpats för koncernen och moderbolaget i denna delårsrapport, se årsredovisningen för 2020.

Ett antal nya, ändrade eller förbättrade redovisningsprinciper och tolkningar har därefter offentliggjorts utan någon väsentlig påverkan. Dessa avser IFRS 17 Försäkringskontrakt, Ändringar av IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16 Referensräntereform och dess effekt på den finansiella rapporteringen fas 2: ersättandet av Libor med alternativa riskfria räntor, Ändringar av IFRS 16 Förlängning av förenklingsperioden relaterat till lease-efftergifter i samband med covid-19.

Nya och ändrade redovisningsprinciper för 2022 och därefter:

De nya, ändrade eller förbättrade redovisningsprinciper och -tolkningar som har offentliggjorts och ska tillämpas efter 2022 förväntas inte ha någon väsentlig inverkan på framtida rapportperioder.

Ett antal begränsade ändringar av IFRS3 Rörelseförvärv, IAS 16 Materiella anläggningstillgångar och IAS 37 Avsättningar samt vissa årliga förbättringar av IFRS 1 Första gången IFRS tillämpas, IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 16 Leasingavtal har offentliggjorts och träder i kraft från och med eller efter januari 2022.

Begränsade ändringar av IAS 1 Utformning av finansiella rapporter, om klassificering av skulder med uppskjutet datum för ikraftträdande till 1 januari 2024.

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Närstående

Såsom närstående betraktas dotterbolag som ingår i Koncernen, ledamöterna i bolagets styrelse, koncernens ledande befattningshavare samt nära familjemedlemmar till dessa personer. Nordic Iron Ores hade vid balansdagen inga skulder till närstående.

Not 2 Nyckeltal (koncernen)

Belopp i SEK	2022 jan - mars	2021 jan - mars	2021 jan - dec
Koncernen			
Soliditet (%)	89,48%	88,93%	93,83%
Resultat per aktie (vägt genomsnitt)	-0,04	-0,08	-0,26
Eget kapital per aktie	4,15	4,50	4,19
Kassalikviditet (%)	44,32%	52,68%	40,60%
Antal aktier vid periodens utgång	37 135 055	33 582 993	37 135 055
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning, st	37 135 055	33 582 993	34 380 990
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st	37 135 055	33 582 993	34 380 990

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 maj 2022 kl 15.30.

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