

Q3



Delårsrapport januari – september 2022

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2022

- Utestående lån om 15,5 mkr har förlängts till årsskiftet

Tredje kvartalet, 1 juli - 30 september 2022

- Intäkterna uppgick till 0 mkr (0)
- Resultat efter skatt uppgick till -2,8 mkr (-1,9)
- Investeringarna under perioden juli - september uppgick till 0,3 mkr (0,7)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,10 SEK (-0,06)

Delårsperiod, 1 januari – 30 september 2022

- Intäkterna uppgick till 0 mkr (0)
- Resultat efter skatt uppgick till -7,7 mkr (-6,8 mkr)
- Investeringarna under perioden januari - september uppgick till 4,6 mkr (1,7 mkr)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,21 SEK (-0,21)
- Likvida medel per 30 september 2022 uppgick till 1,8 mkr (2,0)

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Bolaget har ansökt om ytterligare undersökningstillstånd vid Blötberget
- Utestående lån om 15,5 mkr har förlängts till 31 mars 2023
- Ytterligare lån om 3 mkr har tecknats fram till 31 mars 2023

Nyckeltal (koncernen)

	2022 juli - sep	2021 juli - sep	2022 jan - sep	2021 jan - sep	2021 jan - dec
Koncernen					
Soliditet (%)	87,46%	89,00%	87,46%	89,00%	-93,83%
Resultat per aktie (vägt genomsnitt)	-0,10	-0,06	-0,21	-0,21	-0,26
Eget kapital per aktie	3,98	4,37	3,98	4,37	4,19
Kassalikviditet (%)	13,37%	16,62%	13,37%	16,62%	40,60%
Antal aktier	37 135 055	33 582 993	37 135 055	33 582 993	37 135 055
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning, st	37 135 055	33 582 993	37 135 055	33 582 993	34 380 990

Nordic Iron Ore är ett gruvbolag i södra Dalarna med huvudambitionen att återuppta gruvdriften i Ludvika Gruvor bestående av de tidigare verksamma gruvorna Blötberget och Håksberg samt det mellanliggande Väsmanfältet vars potential bedöms som 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 kommentarer

Fortsatta förhandlingar med Cargill och ökad takt i förberedelserna

Arbetet i bolaget har under en stor del av kvartalet präglats av de pågående förhandlingarna med Cargill, ett arbete som intensifierades efter semesterperioden. Vår ambition är att avsluta förhandlingarna så snabbt som möjligt, men samtidigt är det ett faktum att det rör sig om en mångfasetterad förhandling avseende till exempel kommande leveranser, investering och strategiskt samarbete och det tar tid. Så fort vi är klara med förhandlingarna kommer resultatet att kommuniceras till marknaden.

Utöver förhandlingarna med Cargill har förnyade och upprepade kontakter tagits med potentiella leverantörer för att dels få uppdaterade anbud och offerter, dels för att vidimera tidigare antaganden. Informationen utgör även gällande underlag som vi kan utgå från i nästa fas när vi börjar att etablera gruvdrift i Blötberget.

Blötberget kommer när återetableringen är genomförd att producera cirka 1 600 000 ton järnmalmskoncentrat per år med en genomsnittlig järnhalt nära 69 %, en av de högsta på marknaden. Vi får starka signaler om att en sådan produkt, som kännetecknas av sin höga kvalitet, andelen magnetit och den låga koncentration av skadliga element, skulle tas emot väl av stålindustrin. Detta till följd av att produkten kommer att vara mycket lämplig för att minska CO₂-intensiteten genom hela stålförsörjningskedjan.

Utöver det mer praktiska arbetet med förhandlingarna och förberedelserna för igångsättningen av projektet har vi arbetat med att förstärka marknadskommunikationen genom deltagande i olika forum riktade mot investerare i gruvsektorn. Dessutom har vi fört inledande diskussioner med investerare och låneinstitut för kommande finansieringar av projektet ända fram till drift. Känslan är att det finns initialt intresse och att en långsiktig finansiering av verksamheten fram till drift och eget positivt kassaflöde skall vara möjligt efter ett leveransavtal med Cargill, annan motsvarande part eller med en ståltillverkare.

Även om planerna för en ny organisationsstruktur för både projektet och den framtida gruvverksamheten har blivit klarare, så har vi valt att agera med försiktighet. Vi har ännu inte påbörjat aktiv rekrytering, allt för att inte riskera att vi tar på oss för stora kostnader innan det behövs. Kortsiktigt är bolagets verksamhet fortsatt finansierat genom de bryggglån som tillhandahållits av större aktieägare. Det sker kontinuerligt en övervakning av likviditetssituationen i bolaget och dialog med långivarna så att

bolaget skall ha tillgång till den likviditet som krävs för att driva verksamheten.

Järnmalsmarknaden har pressats av det fortsatta kriget i Ukraina och den höga inflationstakten, vilket har medfört att ett flertal centralbanker runt om i världen har höjt sina respektive styrräntor. Det har i sin tur bidragit till en ökad rädsla för en global lågkonjunktur. Efterfrågan på stål har minskat såväl i Kina som på andra håll i världen och därmed har efterfrågan på järnmalm också minskat. Även om klimatomställningen inom stålindustrin går i snabb takt har detta ännu inte fullt ut slagit igenom när det gäller efterfrågan på högkvalitativa järnmalmer. Kortsiktigt beror det främst på att en lägre stålproduktion minskar de samlade koldioxidutsläppen, även om man använder järnmalmer av lägre kvalitet. Detta är troligtvis tillfälligt och efterfrågan på högkvalitativa järnmalsprodukter förväntas återhämta sig. Ytterligare en förklaring är att de stora pågående investeringarna för att genomföra tekniskifftet till grön ståltillverkning ännu inte är i produktion i någon större skala.

Värt att notera är att trots den pressade järnmalsmarknaden var snittpriset under kvartalet över det pris som använts i tidigare gjorda lönsamhetsstudier, dvs trots det rådande negativa marknadsklimatet visar kalkylerna fortsatt på en lönsam verksamhet i Blötberget.

Ronne Hamerslag

Verkställande Direktör

Nordic Iron Ore AB (publ)

Verksamheten

Väsentliga händelser under perioden

Under perioden förlängdes den befintliga lånefaciliteten om 15,5 mkr till årsskiftet. Faciliteten är fullt utnyttjad vid periodens utgång.

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 8 065.

Finansiell ställning

Koncernen hade på balansdagen en likviditet på 1,8 mkr. Soliditeten uppgick till 87,46%. Koncernens egna kapital uppgick till 147,9 mkr, vilket motsvarade 3,98 kronor per aktie.

Under perioden förlängdes utestående lån om 15,5 mkr samt att efter periodens utgång utökades lånefaciliteten med ytterligare 3 mkr till totalt 18,5 mkr. De kortfristiga krediterna förfaller till betalning den 31 mars 2023.

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 aktiviteter under närmaste tolv månadersperioden. Styrelsen arbetar aktivt med finansiering som en väsentlig del av bolagets strategi.

Investeringar

Under perioden januari – september 2022 uppgick investeringarna till 4,6 mkr. Hela beloppet avser prospekteringtillgångar och utredningsarbeten kring den planerade återstarten av gruvdriften i Blötberget.

Anställda

Under perioden har i genomsnitt 3 (2) personer varit anställda i bolaget och bolaget har engagerat 4 (4) konsulter på deltid.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2022: 23 februari 2023

Kvartalsrapport första kvartalet 2023 och Årsstämma: 25 maj 2023

Kvartalsrapport andra kvartalet 2023: 24 augusti 2023

Kvartalsrapport tredje kvartalet 2023: 23 november 2023

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

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

Händelser efter periodens utgång

Bolaget har lämnat in en ansökan till Bergsstaten om ett ytterligare undersökningstillstånd i anslutning till Blötbergsgruvan, Blötberget 5. Bakgrunden är de intressanta indikationer som erhållits från forskningsprojektet Smart Exploration. Detta gör det aktuella området mycket intressant för prospektering och vid en lyckosam prospektering en möjlig utökning av Nordic Iron Ores mineraltillgångar.

Utestående lån om 15,5 mkr har förlängts till 31 mars 2023.

Ytterligare lån om 3 mkr har tecknats med bolagets två största aktieägare Bengtssons Tidnings AB och Ludvika Holding AB på samma villkor som tidigare lån och att löpa till 31 mars 2023.

Årsredovisning och finansiella rapporter

Bolagets pressreleaser och finansiella rapporter distribueras via Cisionwire och finns tillgängliga på www.nordicionore.se

Verksamheten

Stockholm den 21 oktober 2022

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

Rapport över totalresultatet i sammandrag

		2022	2021	2022	2021	2021
Belopp i TSEK	Not	juli - sep	juli - sep	jan - sep	jan - sep	jan - dec
Nettoomsättning		-	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter		-	-	-	121	120
Summa rörelsens intäkter		0	0	0	121	120
Övriga externa kostnader		-1 717	-920	-5 250	-3 750	-4 565
Personalkostnader		-744	-765	-1 072	-2 437	-3 375
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-42	-106	-719	-317	-422
Rörelseresultat		-2 504	-1 791	-7 041	-6 383	-8 242
Finansiella intäkter		-	-	-	2	5
Finansiella kostnader		-294	-194	-610	-507	-601
Finansnetto		-294	-194	-610	-505	-596
Resultat efter finansiella poster		-2 797	-1 985	-7 651	-6 888	-8 838
PERIODENS RESULTAT		-2 797	-1 985	-7 651	-6 888	-8 838
ÖVRIGT TOTALRESULTAT		-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden		-2 797	-1 985	-7 651	-6 888	-8 838
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-2 797	-1 985	-7 651	-6 888	-8 838
SUMMA		-2 797	-1 985	-7 651	-6 888	-8 838
Antal aktier						
Antal aktier vid årets utgång, st		37 135 055	33 582 993	37 135 055	33 582 993	37 135 055
Genomsnittligt antal aktier (före utspädning), st		37 135 055	33 582 993	37 135 055	33 582 993	34 380 990
Genomsnittligt antal aktier (efter utspädning), st		37 135 055	33 582 993	37 135 055	33 582 993	34 380 990
Resultat per aktie						
Resultat per aktie, vägt genomsnitt före utspädning, sek		-0,10	-0,06	-0,21	-0,21	-0,26
Resultat per aktie, vägt genomsnitt efter utspädning, sek		-0,10	-0,06	-0,21	-0,21	-0,26

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i TSEK	Not	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar		164 643	160 225	160 440
Materiella anläggningstillgångar		1 874	2 104	1 999
Finansiella tillgångar		31	31	31
Omsättningstillgångar				
Övriga omsättningstillgångar		754	613	489
Likvida medel		1 802	2 037	2 812
Summa tillgångar		169 104	165 010	165 771
Eget kapital och skulder				
Eget kapital		147 893	146 857	155 543
Långfristiga skulder		2 097	2 211	2 097
Kortfristiga skulder	1	19 114	15 942	8 130
Summa eget kapital och skulder		169 104	165 010	165 771

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

Belopp i TSEK	Not	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				-6 888	-6 888
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2021-09-30		58 241	219 819	-131 203	146 857
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	-133 152	155 543
Ingående eget kapital 2022-01-01		64 401	224 295	-133 152	155 543
Periodens totalresultat				-7 651	-7 651
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2022-09-30		64 401	224 295	-140 803	147 893

Rapport över kassaflödet i sammandrag

Belopp i TSEK	Not	2022 juli - sep	2021 juli - sep	2022 jan - sep	2021 jan - sep	2021 jan - dec
Den löpande verksamheten						
Periodens resultat		-2 797	-1 985	-7 651	-6 888	-8 838
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		-40	-2	467	-4	-26
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-2 837	-1 987	-7 184	-6 892	-8 864
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital						
Förändring av rörelsefordringar		2	-11	-432	-73	51
Förändring av rörelseskulder		676	-614	985	551	-292
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-2 159	-2 612	-6 630	-6 414	-9 105
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-299	-738	-4 630	-1 744	-3 528
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	-	10 250	5 000	10 250
Årets kassaflöde		-2 458	-3 350	-1 010	-3 158	-2 383
Likvida medel vid periodens början		4 260	5 387	2 812	5 195	5 195
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		1 802	2 037	1 802	2 037	2 812

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	Not	2022	2021	2022	2021	2021
		juli - sep	juli - sep	jan - sep	jan - sep	jan - dec
Nettoomsättning		-	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter		-	-	-	121	120
Intäkter		-	-	-	121	120
Övriga externa kostnader	2	-1 773	-1 046	-5 417	-4 126	-5 066
Personalkostnader		-744	-765	-1 072	-2 437	-3 375
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-	-	-594	-	-
Rörelseresultat		-2 518	-1 811	-7 083	-6 443	-8 321
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		-	-	-	-	5
Räntekostnader och liknande resultatposter		-319	-176	-695	-450	-548
PERIODENS RESULTAT		-2 837	-1 987	-7 778	-6 892	-8 865
MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET						
Övrigt totalresultat		-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden		-2 837	-1 987	-7 778	-6 892	-8 865

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i TSEK	Not	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar		164 122	159 902	160 086
Materiella anläggningstillgångar		-	-	-
Finansiella tillgångar		31	31	31
Aktier i dotterföretag		50	50	50
Omsättningstillgångar				
Övriga omsättningstillgångar		754	613	489
Likvida medel		1 759	1 994	2 769
Summa tillgångar		166 716	162 590	163 425
Eget kapital och skulder				
Eget kapital		147 631	146 744	155 409
Kortfristiga skulder		19 085	15 846	8 016
Summa eget kapital och skulder		166 716	162 590	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 2021.

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)

	2022 juli - sep	2021 juli - sep	2022 jan - sep	2021 jan - sep	2021 jan - dec
Koncernen					
Soliditet (%)	87,46%	89,00%	87,46%	89,00%	-93,83%
Resultat per aktie (vägt genomsnitt)	-0,10	-0,06	-0,21	-0,21	-0,26
Eget kapital per aktie	3,98	4,37	3,98	4,37	4,19
Kassalikviditet (%)	13,37%	16,62%	13,37%	16,62%	40,60%
Antal aktier	37 135 055	33 582 993	37 135 055	33 582 993	37 135 055
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning, st	37 135 055	33 582 993	37 135 055	33 582 993	34 380 990
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st	37 135 055	33 582 993	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 21 oktober 2022 kl 17.00

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