

Q3



Delårsrapport januari – september 2021

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2021

- Samarbetsavtal tecknas med ABB.
- Styrelsen beslutar om kvittningsemission av två kortfristiga lån om 5 miljoner kronor
- Kortfristig lånefacilitet om 10,5 mkr förlängdes till årsskiftet.

Tredje kvartalet, 1 juli– 30 september 2021

- Intäkterna uppgick till 0 mkr (0)
- Resultat efter skatt uppgick till -1,9 mkr (-2,4)
- Investeringarna under perioden juli - september uppgick till 0,7 mkr (1,5)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,06 SEK (-0,08)

Delårsperiod, 1 januari – 30 september 2021

- Intäkterna uppgick till 0 mkr (0)
- Resultat efter skatt uppgick till -6,8 mkr (-6,9)
- Investeringarna under perioden januari – september uppgick till 1,7 mkr (2,4)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,21 SEK (-0,23)
- Likvida medel per 30 september 2021 uppgick till 2,0 mkr (8,1)

Väsentliga händelser efter periodens utgång

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

Nyckeltal (koncernen)

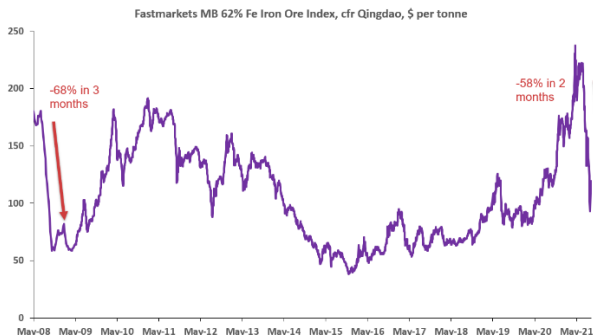
Belopp i SEK	2021 juli - sep	2020 juli - sep	2021 jan - sep	2020 jan - sep	2020 jan - dec
Koncernen					
Soliditet (%)	89,00%	92,03%	89,00%	92,03%	93,23%
Resultat per aktie (vägt genomsnitt)	-0,06	-0,08	-0,21	-0,23	-0,29
Eget kapital per aktie	4,37	4,80	4,37	4,80	4,58
Kassalikviditet (%)	16,62%	81,43%	16,62%	81,43%	64,06%
Antal aktier vid periodens utgång	33 582 993	31 255 304	33 582 993	31 255 304	33 582 993

Nordic Iron Ore AB är ett gruvutvecklingsbolag med målsättningen att återuppta och utveckla järnmalmsproduktionen i Ludvika Gruvor i Blötberget och Håksberg. Bolaget har alla väsentliga tillstånd på plats, och kommer att kunna producera järnmalm med mycket hög kvalitet från betydande mineraltillgångar.

VD:s kommentarer

Ett dramatiskt kvartal på järnmalmemarknaden

Under tredje kvartalet fick vi uppleva vad som måste beskrivas som en kollaps för priset på järnmalm. Den främsta orsaken till detta har sannolikt varit de stopp för stålproduktionen som den kinesiska regeringen införde i ett försök att undvika en råstålsproduktion för hela 2021 som överstiger 2020 års rekordnivå, uppnå miljömål och samtidigt försöka pressa ner järnmalmpriserna. Under årets första månader var den kinesiska stålproduktionen initialt cirka 12% högre än året innan, trots en första omgång produktionsnedsänkningar som regeringen krävt. Nedsänkningarna under andra halvåret behövde därför vara kraftfulla för att påverka marknaden. Resultatet blev den snabbaste värdeminskningen av järnmalm sedan 2008. Se grafen nedan.



Marknadens fundamenta stödjer dock inte riktigt detta prisfall som hållbart, eftersom mycket av avmattningen i den kinesiska efterfrågan också förklaras av Covid-utbrott och en följande avmattning i några infrastrukturprojekt i vissa provinser. Samtidigt som den globala järnmalmproduktionen fortsätter att återhämta sig något från en flerårig period med upprepade leveransproblem, så fortsätter också utbyggnaden av järnmalmproduktion och logistik att drabbas av ekonomiska problem och brist på investeringar. Detta förvärras nu eftersom flera järnmalmgruvor har stängt på grund av priset.

Trots prisnedgången förblir priserna på högre kvaliteter mer motståndskraftiga medan priset för produkter av lägre kvalitet pressas. Det råder ingen tvekan om att kraven på miljöförbättringar globalt och framsteg för tillverkning av fossilfritt stål kommer att bidra till att bibehålla goda premier för järnmalm av högre kvalitet, dvs den typ av produkt som NIO kommer att producera.

Det är vår uppfattning att järnmalmpriserna kommer att återhämta sig; det är osannolikt att kinesiska produktions-

nedsänkningar är hållbara varför en viss tillväxt kan förväntas, vilket driver priserna på järnmalm.

Projektutveckling

Under perioden ingick vi ett samarbetsavtal med ABB för att utforma processtyrning och ledningssystem för en framtidssäker och digitaliserad gruvverksamhet i Blötberget. Tillsammans med samarbetsavtalet med Epiroc som träffades under andra kvartalet har vi därmed samarbete med två världsledande företag inom modern gruvteknologi.

Arbetet med en ny förenklad design av den blivande lastterminalen i Skeppmora fortsatte i samarbete med Trafikverket som ansvarar för själva projekteringsarbetet.

Som jag nämnde redan i rapporten för första kvartalet har vi kontakt med globalt verksamma aktörer, varav vissa visat stort intresse för att hjälpa oss med projektet. Dessa förhandlingar mynnade ut i att vi erhöll ett förslag till icke bindande avsiktsförklaringar om samarbete från en globalt välrenommerad koncern. Styrelsen beslutade dock att utvärdera fler alternativ innan beslut fattas. Därför förlängdes lånefaciliteten från de större ägarna för att finansiera verksamheten fram till dess att beslut tas.

Vid periodens utgång förföll två kortfristiga lån där långivarna hade rätt att få fordran reglerad med nyemitterade aktier vilket de naturligtvis valde framför kontant återbetalning.

Under kvartalet gick mitt anställningsavtal ut på grund av uppnådd pensionsålder. Jag förlängde dock avtalet året ut. Styrelsen söker efterträdare som jag önskar lycka till med detta väldigt spännande industriprojekt.

Lennart Eliasson

VD Nordic Iron Ore

Verksamheten

Väsentliga händelser under perioden

Projektstudier

Under perioden undertecknades ett samarbetsavtal med ABB för att utforma processtyrning och ledningssystem för en framtidssäker och digitaliserad gruvverksamhet i Blötberget.

I samband med en uppdatering av den 2014 gjorda projekteringen av järnvägsterminalen i Skeppmora, som sker i Trafikverkets regi, pågick en diskussion och analys av möjliga förenklingar av den tidigare gjorda projekteringen. Ambitionen är att väsentligen minska investeringskostnaden för terminalen.

Diskussioner fördes även med VB Energi angående projektering av ställverket som skall kopplas till den under året flyttade 50-kV ledningen.

Finansiering

För att förstärka bolagets likviditet förlängdes en kortfristig lånefacilitet om 10,5 miljoner kronor till årsskiftet.

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. Verksamheten kan därför behöva anpassas genom att senarelägga vissa investeringar och kostnader för att säkerställa behovet av rörelsekapital. Styrelsen arbetar aktivt med finansiering som en väsentlig del av bolagets strategi.

Aktien och ägarförhållanden

Aktiekapitalet uppgick vid periodens slut till 58 240 776 kronor fördelat på 33 582 993 aktier, med ett kvotvärde om 1,73 kronor per aktie. Antalet aktieägare uppgick till 8 306.

Finansiell ställning

Koncernen hade på balansdagen en likviditet på 2,0 mkr. Soliditeten uppgick till 89,00%. Koncernens egna kapital uppgick till 147mkr, vilket motsvarade 4,37 kronor per aktie.

Investeringar

Under perioden januari – september 2021 uppgick investeringarna till 1,7 mkr. Hela beloppet avser prospekteringsstillgångar och utredningsarbeten kring den planerade återstarten av gruvdriften i Blötberget.

Anställda

Under perioden har i genomsnitt 4 personer varit anställda i bolaget samt tre anlitade på konsultbasis.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2021: februari 2022.
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

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 det omfattande kapitalbehovet kan tillgodoses.

Den senaste beskrivningen av risker och osäkerhetsfaktorer återfinns i årsredovisningen för 2020. Inga väsentliga förändringar har inträffat som föranleder ändring av denna beskrivning.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Två kortfristiga lån med konverteringsrätt konverterades till aktier via en kvittningsemission.

Den kortfristiga lånefaciliteten från större ägare förlängdes till utgången av juni 2022.

Styrelsen påbörjade rekrytering av ny verkställande direktör efter nuvarande som går i pension vid årsskiftet.

Årsredovisning och finansiella rapporter

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

Verksamheten

Stockholm den 18 november 2021

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

Tomas Olofsson
Ordförande

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
E-post: Lennart.eliasson@nordicironore.se

Rapport över totalresultatet i sammandrag

	2021	2020	2021	2020	2020
Belopp i SEK	juli - sep	juli - sep	jan - sep	jan - sep	jan - dec
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	120 596	0	0
Summa rörelsens intäkter	0	0	120 596	0	0
Övriga externa kostnader	-920 279	-983 865	-3 750 148	-3 250 279	-4 295 694
Personalkostnader	-765 250	-804 003	-2 436 917	-2 418 724	-3 183 527
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-105 647	-206 758	-316 941	-620 274	-827 032
Rörelseresultat	-1 791 176	-1 994 626	-6 383 410	-6 289 277	-8 306 253
Finansiella intäkter	0	0	1 961	0	0
Finansiella kostnader	-194 180	-376 695	-506 945	-634 694	-714 595
Finansnetto	-194 180	-376 695	-504 984	-634 694	-714 595
Resultat efter finansiella poster	-1 985 356	-2 371 321	-6 888 394	-6 923 971	-9 020 848
PERIODENS RESULTAT	-1 985 356	-2 371 321	-6 888 394	-6 923 971	-9 020 848
ÖVRIGT TOTALRESULTAT	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-1 985 356	-2 371 321	-6 888 394	-6 923 971	-9 020 848
Hämförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-1 985 356	-2 371 321	-6 888 394	-6 923 971	-9 020 848
Antal aktier					
Antal aktier vid periodens utgång, st	33 582 993	31 255 304	33 582 993	31 255 304	19 909 775
Genomsnittligt antal aktier (före utspädning), st	33 582 993	31 255 304	33 582 993	30 711 125	15 238 299
Genomsnittligt antal aktier (efter utspädning), st	33 582 993	31 255 304	33 582 993	30 711 125	15 238 299
Resultat per aktie					
Resultat per aktie, vägt genomsnitt före utspädning, sek	-0,06	-0,08	-0,21	-0,23	-0,29
Resultat per aktie, vägt genomsnitt efter utspädning, sek	-0,06	-0,08	-0,21	-0,23	-0,29

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i SEK	Not	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar		160 224 940	151 721 065	156 722 776
Materiella anläggningstillgångar		2 104 171	2 627 870	2 421 112
Finansiella tillgångar		30 898	30 898	30 898
Omsättningstillgångar				
Övriga omsättningstillgångar		613 327	376 316	540 202
Likvida medel		2 037 045	8 086 320	5 195 326
Summa tillgångar		165 010 381	162 842 469	164 910 314
Eget kapital och skulder				
Eget kapital		146 856 650	149 859 759	153 745 043
Långfristiga skulder		2 211 438	2 590 447	2 211 438
Kortfristiga skulder	1	15 942 293	10 392 263	8 953 833
Summa eget kapital och skulder		165 010 381	162 842 469	164 910 314

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

<i>Belopp i SEK</i>	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			-6 923 971	-6 923 971
Nyemission	2 229 937	6 756 779		8 986 716
Nyemissionskostnader		-29 912		-29 912
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2020-09-30	54 204 018	217 873 255	-122 217 514	149 859 759
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			-6 888 394	-6 888 394
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2021-09-30	58 240 776	219 818 659	-131 202 785	146 856 650

Rapport över kassaflödet i sammandrag

	2021	2020	2021	2020	2020
Belopp i SEK	juli - sep	juli - sep	jan - sep	jan - sep	jan - dec
Den löpande verksamheten					
Periodens resultat	-1 985 356	-2 371 321	-6 888 394	-6 923 971	-9 020 848
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-1 896	206 758	-3 812	620 274	-67 531
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 987 252	-2 164 563	-6 892 206	-6 303 697	-9 088 379
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av rörelsefordringar	-10 743	-7 245	-73 125	400 306	236 421
Förändring av rörelseskulder	-613 818	968 730	550 946	-1 617 382	-2 665 022
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 611 813	-1 203 078	-6 414 385	-7 520 773	-11 516 980
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-738 022	-1 540 685	-1 743 896	-2 356 661	-1 251 447
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000
Årets kassaflöde	-3 349 835	2 256 237	-3 158 281	-4 877 434	-7 768 426
Likvida medel vid periodens början	5 386 880	5 830 083	5 195 326	12 963 754	12 963 753
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	2 037 045	8 086 320	2 037 045	8 086 320	5 195 327

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

		2021	2020	2021	2020	2020
Belopp i SEK	Not	juli - sep	juli - sep	jan - sep	jan - sep	jan - dec
Nettoomsättning		0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter		0	0	120 596	0	0
Intäkter		0	0	120 596	0	0
Övriga externa kostnader	2	-1 045 654	-1 214 747	-4 126 273	-3 942 925	-5 219 222
Personalkostnader		-765 250	-804 003	-2 436 917	-2 418 724	-3 183 527
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		0	0	0	0	0
Rörelseresultat		-1 810 904	-2 018 750	-6 442 594	-6 361 649	-8 402 749
Räntekostnader och liknande resultatposter		-176 348	-266 865	-449 612	-489 311	-685 630
PERIODENS RESULTAT		-1 987 252	-2 285 615	-6 892 206	-6 850 960	-9 088 379
MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET						
Övrigt totalresultat		-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden		-1 987 252	-2 285 615	-6 892 206	-6 850 960	-9 088 379
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-1 987 252	-2 285 615	-6 892 206	-6 850 960	-9 088 379
SUMMA		-1 987 252	-2 285 615	-6 892 206	-6 850 960	-9 088 379

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i SEK	Not	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar		159 901 585	151 552 396	156 437 689
Materiella anläggningstillgångar		0	0	0
Finansiella tillgångar		30 898	30 898	30 898
Aktier i dotterföretag		50 000	50 000	50 000
Omsättningstillgångar				
Övriga omsättningstillgångar		613 327	411 147	540 202
Likvida medel		1 993 807	8 043 082	5 152 089
Summa tillgångar		162 589 617	160 087 523	162 210 878
Eget kapital och skulder				
Eget kapital		146 743 850	149 891 315	153 636 057
Kortfristiga skulder		15 845 767	10 196 208	8 574 821
Summa eget kapital och skulder		162 589 617	160 087 523	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 dotterbolag som ingår i Koncernen, ledamöterna i bolagets styrelse, koncernens ledande befattningshavare samt nära familjemedlemmar till dessa personer. Nordic Iron Ore hade vid balansdagen inga fordringar på eller skulder till närstående.

Not 2 Nyckeltal (koncernen)

Belopp i SEK	2021 juli - sep	2020 juli - sep	2021 jan - sep	2020 jan - sep	2020 jan - dec
Koncernen					
Soliditet (%)	89,00%	92,03%	89,00%	92,03%	93,23%
Resultat per aktie (vägt genomsnitt)	-0,06	-0,08	-0,21	-0,23	-0,29
Eget kapital per aktie	4,37	4,80	4,37	4,80	4,58
Kassalikviditet (%)	16,62%	81,43%	16,62%	81,43%	64,06%
Antal aktier vid periodens utgång	33 582 993	31 255 304	33 582 993	31 255 304	33 582 993
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning, st	33 582 993	31 255 304	33 582 993	30 711 125	30 930 590
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st	33 582 993	31 255 304	33 582 993	30 711 125	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 november 2021 kl 08.00.

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