

DELÅRSRAPPORT

Tredje kvartalet 2026

KAUNIS IRON

Kommentarer från VD, Klas Dagertun

Stabil produktion och fortsatt höga sjöfrakter



Det tredje kvartalet har präglats av fortsatt utmanande geopolitisk utveckling med framför allt höga sjöfrakter som följd av oljeprisets utveckling. Situationen har inneburit höga kostnader för sjötransporter och fortsatt logistisk osäkerhet. På valutamarknaden har den amerikanska dollarn stärkts vilket haft en gynnsam effekt även om det inte balanserat de negativa effekterna av de höga sjöfrakterna.

Trots det ansträngda läget för den globala sjöfarten har utleveranserna fortlöpt enligt plan. Produktionen har varit planenlig, samtidigt som de högre sjöfrakterna fortsatt påverkar kostnadsbilden.

Kassaflödet var positivt under kvartalet, främst till följd av en normalisering av rörelsekapitalet. Tillsammans med årets begränsade investeringsbehov har detta bidragit till att stärka bolagets likviditet. Det ackumulerade kassaflödet från den löpande verksamheten har utvecklats i linje med EBITDA-resultatet.

Sammanfattningsvis har det tredje kvartalet kännetecknats av ökade logistikkostnader till följd av den geopolitiska utvecklingen, samtidigt som utleveranser och produktion varit planenliga. Framåt ligger fokus fortsatt på att följa utvecklingen i omvärlden och bedriva en stabil och effektiv produktion.

KLAS DAGERTUN
VD och koncernchef, Kaunis Iron

Viktiga händelser



- Järnmalmspriset (Platts 65) har handlats i spannet 108-115 USD under tredje kvartalet.
- Dollarn stäktes något mot den svenska kronan och uppgick i genomsnitt till 9,65 USD/SEK.
- Utleveranser om 537 kton från Narvik.

Händelser efter balansdagen

- Inga väsentliga händelser efter balansdagen.

Sammanfattning per kvartal - produktionsrelaterad data

Tapuli	Q3-2026	Q3-2025	Q4-2025	Q1-2026	Q2-2026
Gråbergsproduktion, kton	537	3 179	1 609	845	1 088
Malmproduktion, kton	1 675	1 778	1 449	1 731	1 525
Halter					
Ingående järnhalt	*27,0%*	*22,6%*	*24,1%*	*25,2%*	*27,0%*
Utgående järnhalt	*67,8%*	*68,0%*	*67,8%*	*67,7%*	*67,7%*
Produktion järnmalmskoncentrat, kton	601	435	560	532	587

Sammanfattning per kvartal - finansiell data

	Q3-2026	Q3-2025	Q4-2025	Q1-2026	Q2-2026
Nettoomsättning	410	616	421	362,873	610
Kostnader för sjöfrakter	0	-84	0	0	-110
Operativa kostnader inkl *stripping cost*	-353	-413	-421	-388	-396
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	79	77	41	73	80
Avskrivningar	-71	-71	-76	-74	-74
Nedskrivning Stripping Cost	0	0	-536	0	0
Rörelseresultat (EBIT)	8	7	-571	-1	6
Investeringar (exkl *stripping cost)*	0	45	24	3	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	223	-75	0	152	-69
Avkastning på sysselsatt kapital	-28%	-9%	-33%	-32%	-26%
Resultat per aktie	0,10	0,09	-6,00	-0,01	0,05

Malmproduktionen i gruvan uppgick till 1 675 kton under det tredje kvartalet 2026 vilket är lägre jämfört med samma period föregående år då produktionen uppgick till 1 778 kton. Produktionen av gråberg uppgick till 537 kton och ligger planenligt på en lägre nivå jämfört med samma kvartal föregående år (3 179 kton). Den lägre gråbergsproduktionen har haft en positiv effekt på verksamhetens kostnadsnivå och bidragit till en förbättrad cash cost.

De operativa kostnaderna uppgick till -353 mkr (-413), en minskning om 60 mkr jämfört med motsvarande period föregående år. Förbättringen förklaras huvudsakligen av lägre gråbergsproduktion och en generellt lägre kostnadsnivå. Operativa kostnader exkluderar lagerförändringar. EBITDA uppgick till 79 mkr (77 mkr).

Nettoomsättningen uppgick till 410 mkr jämfört med 616 mkr föregående år. Minskningen förklaras främst av att två leveranser under tredje kvartalet 2025 hade CFR-villkor på frakten, medan samtliga utleveranser under innevarande period har skett enligt FOB-villkor. För att förbättra jämförbarheten redovisas därför sjöfrakterna på egen rad.

Under kvartalet levererades totalt 537 kton ut från Narvik jämfört med 577 kton under det tredje kvartalet 2025.

Produktionen i anrikningsverket uppgick till 601 kton under det tredje kvartalet jämfört med 435 kton under motsvarande period föregående år. Ökningen beror i huvudsak på högre ingående järnhalt.



Read the full report on Eqvor

These were the first 3 pages. Create a free account to read the rest of the report and see the share price, the order book and the ownership structure.

Create a free account

app.eqvor.com